

**İŞ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 Mart 2017 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

28 Nisan 2017

*Bu rapor, 43 sayfa özet konsolide finansal tablolar
ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

**İŞ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

İçindekiler

Özet konsolide finansal durum tablosu	
Özet konsolide kar veya zarar tablosu	
Özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu	
Özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu	
Özet konsolide nakit akış tablosu	
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar	

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1
Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu 7
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar 8
Not 3	İş Ortaklıkları 16
Not 4	Bölgümlere Göre Raporlama 17
Not 5	İlişkili Taraf Açıklamaları 21
Not 6	Nakit ve Nakit Benzerleri 26
Not 7	Finansal Yatırımlar 26
Not 8	Borçlanmalar 28
Not 9	Ticari Alacaklar ve Borçlar 29
Not 10	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar 30
Not 11	Şerefiye 32
Not 12	Maddi Duran Varlıklar 33
Not 13	Maddi Olmayan Duran Varlıklar 33
Not 14	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlölükler 33
Not 15	Taahhütler 34
Not 16	Özkaynaklar 35
Not 17	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi 37
Not 18	Finansal Araçlar 41
Not 19	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar 43
Not 20	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar 43

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31 Mart 2017	31 Aralık 2016
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.761.829.715	3.938.348.540
Finansal Yatırımlar	7	611.340.481	400.939.020
Ticari Alacaklar	9	1.687.376.372	1.737.538.702
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	5.307.100	6.932.173
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		1.682.069.272	1.730.606.529
Diğer Alacaklar		79.918.762	108.799.343
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	498.535	8.126.552
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		79.420.227	100.672.791
Türev Araçlar		84.144.866	24.892.330
Stoklar		66.095.304	68.476.571
Peşin Ödenmiş Giderler		10.486.038	9.584.349
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		21.841.841	16.180.686
Diğer Dönen Varlıklar		6.754.114	10.869.142
ARA TOPLAM		6.329.787.493	6.315.628.683
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		11.563.658	12.007.949
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		6.341.351.151	6.327.636.632
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	33.966.949	34.782.888
Diğer Alacaklar		450.153	707.340
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	150	150
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		450.003	707.190
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	20.553.393	21.883.553
Maddi Duran Varlıklar		31.453.485	34.190.948
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		58.050.448	57.095.144
<i>Şerefiye</i>	11	38.593.847	38.593.847
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		19.456.601	18.501.297
Peşin Ödenmiş Giderler		381.787	1.025.113
Ertelenmiş Vergi Varlığı		7.870.847	40.579.060
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		152.727.062	190.264.046
TOPLAM VARLIKLAR		6.494.078.213	6.517.900.678

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnotlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	3.898.254.511	3.821.551.965
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		55.263.694	49.819.497
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		3.842.990.817	3.771.732.468
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	10.203.327	21.550.584
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		465.884	13.375.640
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		9.737.443	8.174.944
Diğer Finansal Yükümlülükler		11.485.883	11.964.131
Ticari Borçlar	9	1.493.777.749	1.421.438.977
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	1.773.863	1.779.011
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.492.003.886	1.419.659.966
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.894.413	4.894.455
Diğer Borçlar		17.309.911	14.622.855
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	1.132.611	1.189.025
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		16.177.300	13.433.830
Türev Araçlar		22.757.602	101.465.640
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.025.259	1.378.346
Kısa Vadeli Karşılıklar		13.665.518	16.314.082
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		11.827.016	15.287.744
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	1.838.502	1.026.338
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.137.131	12.578.203
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.483.511.304	5.427.759.238
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	154.085.728	171.035.585
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		60.388.488	65.026.549
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		93.697.240	106.009.036
Ticari Borçlar		-	235.518
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		-	235.518
Diğer Borçlar		2.442.450	2.404.044
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		2.016.281	2.178.525
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		426.169	225.519
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.036.864	6.071.462
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		6.036.864	6.071.462
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		2.274.684	25.047.127
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.740.077	5.021.598
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		169.579.803	209.815.334
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	355.000.000	355.000.000
Pay İhraç Primleri		1.302.324	1.302.324
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		13.610.707	14.497.352
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		4.858.507	4.528.724
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları</i>	16	8.752.200	9.968.628
Diğer Yedekler	16	1.753.763	1.753.763
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	62.323.602	53.180.123
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	93.064.912	92.979.665
Net Dönem Karı/Zararı		27.157.997	53.891.828
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	286.773.801	307.721.051
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		840.987.106	880.326.106
TOPLAM KAYNAKLAR		6.494.078.213	6.517.900.678

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Dipnotlar		
KAR VE ZARAR KISMI		
Hasılat	13.366.043.882	11.996.808.092
Satış Gelirleri	13.253.213.817	11.913.528.626
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)	43.622.707	30.259.454
Hizmet gelirleri (net)	57.902.240	37.601.882
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	11.305.118	15.418.130
Satışların Maliyeti (-)	(13.222.815.736)	(11.889.777.804)
BRÜT KAR/ZARAR	143.228.146	107.030.288
Genel Yönetim Giderleri (-)	(64.051.637)	(61.919.227)
Pazarlama Giderleri (-)	(30.927.569)	(21.399.937)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.006.781)	(862.884)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	4.071.823	1.086.753
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	(4.503.744)	(6.991.813)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	46.810.238	16.943.180
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(1.290.090)	(1.466.908)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	45.520.148	15.476.272
Finansman Gelirleri	13.285.946	14.884.987
Finansman Giderleri (-)	(23.993.198)	(14.553.622)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	34.812.896	15.807.637
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(11.879.205)	(4.908.145)
Dönem Vergi Gideri	(1.240.696)	(5.019.476)
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	(10.638.509)	111.331
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	22.933.691	10.899.492
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	22.933.691	10.899.492
Dönem Karı/Zararının dağılımı:		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(4.224.306)	(1.718.518)
Ana Ortaklık Payları	27.157.997	12.618.010
	22.933.691	10.899.492
Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,0765	0,0355
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	0,0765	0,0355
Durdurulan faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	-	-

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
DÖNEM KARI	22.933.691	10.899.492
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	344.119	(169.618)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	430.149	(212.022)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(86.030)	42.404
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri</i>	<i>(86.030)</i>	<i>42.404</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.354.494)	(61.461)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/kayıpları	(1.416.223)	117.722
Yabancı para çevirim farkları	(9.082)	(173.297)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler gelirleri/(giderleri)	70.811	(5.886)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(1.010.375)	(231.079)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	21.923.316	10.668.413
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	(4.684.934)	(1.221.000)
Ana ortaklık payları	26.608.250	11.889.413
	21.923.316	10.668.413

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN SON ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar				
			Yabancı Para Çevirim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları			Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri			Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.302.324	6.485.838	10.670.768	1.753.763	46.092.582	96.395.803	40.475.419	558.176.497	350.031.152	908.207.649
Transferler	-	-	-	-	-	7.087.541	33.387.878	(40.475.419)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(682.183)	114.441	-	-	(160.855)	12.618.010	11.889.413	(1.221.000)	10.668.413
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47.145)	(47.145)
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(36.000.000)	-	(36.000.000)	(19.061.608)	(55.061.608)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.302.324	5.803.655	10.785.209	1.753.763	53.180.123	93.622.826	12.618.010	534.065.910	329.701.399	863.767.309

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar				
			Yabancı Para Çevirim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları			Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri			Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.302.324	4.528.724	9.968.628	1.753.763	53.180.123	92.979.665	53.891.828	572.605.055	307.721.051	880.326.106
Transferler	-	-	-	-	-	9.143.479	44.748.349	(53.891.828)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	329.783	(1.216.428)	-	-	336.898	27.157.997	26.608.250	(4.684.934)	21.923.316
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.199.529	2.199.529
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(45.000.000)	-	(45.000.000)	(18.461.845)	(63.461.845)
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.302.324	4.858.507	8.752.200	1.753.763	62.323.602	93.064.912	27.157.997	554.213.305	286.773.801	840.987.106

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak –31 Mart 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak –31 Mart 2016
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		169.530.608	(70.045.594)
Dönem karı		22.933.691	10.899.492
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		4.673.389	4.102.444
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(2.274.421)	(4.222.782)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		55.807.482	(31.791.915)
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler (Temettü geliri)		(1.649.620)	(2.987.755)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(73.084.365)	(220.264.850)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		11.879.205	4.908.145
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	167.294
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	10	1.290.090	1.466.908
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		3.392.435	(1.963.442)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.381.267	(6.152.142)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		50.162.330	(216.020.827)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		23.888.493	89.878.680
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		72.103.254	300.702.794
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.732.683	4.001.452
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi ödemeleri		(2.296.522)	(3.283.477)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin (ödemeler)/iadeler		(2.408.783)	514.387
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(197.484.453)	568.320.000
Finansal yatırımlardaki artış) / azalış		(193.615.854)	568.839.625
İştirak alımı		(2.737.935)	-
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.026.989	-
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.057.958)	(2.319.461)
Alınan temettüler		1.649.620	2.987.755
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.749.315)	(1.187.919)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(149.200.217)	(239.749.601)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		29.282.660.768	38.326.466.965
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(29.745.212.500)	(38.432.837.687)
Ödenen temettüler		(63.461.845)	(55.061.608)
Orijinal vadesi 3 aydan uzun banka mevduatlarındaki değişim	7	(1.044.111)	(133.246.847)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		(79.186.286)	(18.464.334)
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit girişleri		1.807.221.255	1.356.542.088
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.352.377.027)	(1.283.101.033)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	16	2.199.529	(47.145)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(177.154.062)	258.524.805
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		329.783	(682.183)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(176.824.279)	257.842.622
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	3.929.687.611	2.729.195.588
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	3.752.863.332	2.987.038.210

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin ("Şirket") amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 5 Aralık 1996 tarih ve 51/1515 sayılı kararı ile kuruluş izni alınmıştır. Şirket "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak faaliyetini sürdürmektedir.

Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve genel müdürlüğü aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir. Şirket'in genel müdürlüğünün iletişim bilgileri ve Şirket'in internet sayfası aşağıda belirtilmiştir.

İş Kuleleri Kule - 2 Kat 12, 4. Levent 34330, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Telefon: + 90 (212) 350 20 00 Faks: + 90 (212) 350 20 01
<http://www.isyatirim.com.tr>

Bir Türkiye İş Bankası Grubu kuruluşu olan Şirket'in ana ortağı %66,74 hisse payı ile Türkiye İş Bankası AŞ'dir. Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmektedir.

Cari dönem itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 358'dir (31 Aralık 2016: 358).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Efes Varlık Yönetim AŞ	İstanbul	Varlık yönetimi
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ^(*)	İstanbul	Girişim sermayesi
İş Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	İstanbul	Yatırım ortaklığı
Is Investments Gulf Ltd.	Dubai	Aracı kurum
Maxis Investments Ltd.	Londra	Aracı kurum

^(*) İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin bağlı ortaklıklarına Not 2.1'de yer verilmiştir.

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştirakleri hep birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

Efes Varlık Yönetim AŞ:

Bağlı ortaklık, 8 Şubat 2011 tarihinde kurulmuştur. Amacı; mevduat bankaları, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak ve satmaktır.

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ("İş Girişim Sermayesi"):

Bağlı ortaklığın faaliyet konusu, esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

İş Portföy Yönetimi AŞ:

Bağlı ortaklık, 23 Eylül 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 6 Kasım 2000 tarih, 5168 Sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Kuruluş, sermaye piyasası faaliyetleri arasında sadece kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır.

İş Yatırım Ortaklığı AŞ:

Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu ortaklık sermaye piyasası işlemleri ile portföy işletmeciliği faaliyetlerini sürdürmektedir.

Is Investments Gulf Ltd.:

Bağlı ortaklık, Birleşik Arap Emirlikleri Dubai'de körfez bölgesi sermaye piyasalarında aracılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Rapor tarihi itibarıyla tasfiye aşamasındadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Maxis Investments Ltd.:

Bağlı ortaklık, 8 Ağustos 2005 tarihinde 'The Official Seal Of The Registrar of Companies' tarafından tescil edilerek, 7 Princes Street Londra, İngiltere adresinde kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, yurtdışı sermaye piyasalarında kar amaçlı faaliyetlerde bulunmaktır.

İştirakler ve İş Ortaklıkları:

İştirakler, Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklıkların dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. İş ortaklıkları ise Grup'un sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken işletmelerdir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup'un iştiraklerinin ve iş ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler

Şirket Adı	Faaliyet Türleri	Esas faaliyet konuları
Radore Veri Hizmetleri AŞ ("Radore")	Hizmet	Bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işler.
Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm AŞ ("Mika Tur")	Hizmet	Seyahat Acenteliği

Grup 2 Ekim 2014 tarihinde Radore Veri Hizmetleri AŞ'ye 17.500.000 TL, 6 Kasım 2015 ve 22 Eylül 2016 tarihlerinde Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm AŞ'ye toplam 11.288.195 TL karşılığında iştirak etmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Onaylanması:

Grup'un 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Nisan 2017 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup'un ilişkideki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararı ile onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeler muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişkideki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (devamı)

KGK Tarafından Yayınlanan İlke Kararları

KGK Türkiye Muhasebe Standartları'nın uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayımlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararları 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

Bu ilke kararlarının detayı ve Grup'a etkisi aşağıda belirtilmiştir.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre;

- i) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği,
- ii) Dolayısıyla finansal tablolarda şerefîyeye yer verilmemesi gerektiği ve
- iii) Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır.

Söz konusu kararın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımı türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları, faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Amerikan Doları (“ABD Doları”)	3,6386	3,5192
Avro	3,9083	3,7099
İngiliz Sterlini (“GBP”)	4,5169	4,3189

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştiraklerinin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar:

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, bir işletmeyi o işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net aktiflerinden kontrol gücü olmayan paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlar, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan kontrol gücü olmayan paylardan; ve işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlardan oluşur. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	31 Mart 2017 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2016 Sermayedeki pay oranı
Efes Varlık Yönetim AŞ	%74,00	%74,00
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	%30,49	%30,49
İş Portföy Yönetimi AŞ	%70,00	%70,00
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	%29,58	%29,58
Is Investments Gulf Ltd.	%100,00	%100,00
Maxis Investments Ltd.	%100,00	%100,00
Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sis. San. ve Tic. AŞ (“Nevotek”)(*)	%81,24	%81,24
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret AŞ (“Ortopro”)(*)	%83,64	%83,64
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ (“Toksöz Spor”)(*)	%55,00	%55,00
Num Num Yiyecek ve İçecek AŞ (“Num Num”)(*)	%83,00	%83,00

(*) İş Girişim Sermayesi’nin bağlı ortaklıkları İş Girişim Sermayesi’nin bu şirketlerdeki iştirak oranı ile gösterilmiştir.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

İştirakler ve İş Ortaklıkları:

Grup'un, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler ve sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken iş ortaklıkları bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir.

Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal durum tablosunda iştirakler ve iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte ve iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin ve iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki ve iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki ve iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

Grup'un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
		31 Mart 2017	31 Aralık 2016	
Radore (*)	Türkiye	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur(*)	Türkiye	20,00	20,00	Seyahat Acenteliği

(*) İş Girişim Sermayesi'nin iştiraki İş Girişim Sermayesi'nin bu şirketteki iştirak oranı ile gösterilmiştir.

Şerefiye:

Şerefiye, satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin/iş ortaklığının tanımlanabilen net varlıklarındaki Grup payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin ve iş ortaklıklarının alımından elde edilen şerefiye tutarı "İştirakler/Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Ayrı olarak muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez.

İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir. Değer düşüklüğü testi için şerefiye nakit yaratan birimlere dağıtılır. Dağıtımlar, şerefiyenin olduğu işletme birleşmelerinden fayda sağlaması beklenen nakit yaratan birimlere ya da nakit yaratan birim gruplarına yapılır.

Satın alınan tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin veya birleşme maliyetinin sadece geçici olarak kayıtlı değerler üzerinden belirlenebilmesi nedeniyle birleşmenin gerçekleştiği dönemin sonunda birleşmenin ilk kez muhasebeleştirilmesi geçici olarak yapılmak durumundaysa, satın alan, söz konusu işletme birleşmesini geçici tutarlardan muhasebeleştirir. Geçici olarak belirlenmiş birleşme muhasebesinin birleşme tarihini takip eden 12 ay içerisinde tamamlanması ve şerefiye de dahil düzeltme kayıtlarının birleşme tarihinden itibaren yapılması gerekmektedir.

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri:

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflanmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflanmıştır. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler elimine edilir. Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iştiraki veya iş ortaklığı arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki/iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler Hatalar

31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait kar zarar tablosunda Genel Yönetim Giderleri içinde sunulan 580.351 TL "İlan ve Reklam Gideri" Pazarlama Giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Ocak 2017'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart'ın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, Standart'ın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016'da yayınlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir. KGK tarafından bilanço tarihi sonrasında, 19 Ocak 2017 tarihinde "Finansal Araçlar Standardına İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı (TFRS 9) Hakkında Tebliğ (Sıra No: 55)" yayımlanmıştır.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 Standardı UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRS 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağını belirlemesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRS 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması"

UFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12'nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2017'den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, Şirket yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Finansal tabloların Tebliğ'e uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 9 – Ticari alacak ve borçlar

Not 10 – Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Not 11 – Şerefiye(*)

Not 12 – Maddi duran varlıklar

Not 13 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 14 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 17 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Not 18 – Finansal araçlar

(*) Şerefiyenin tahmini değer düşüklüğü

Grup, Not 2.1'de belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Bu hesaplamalar tahmin kullanımını gerektirir.

3. İŞ ORTAKLIKLARI

Not 10'da açıklanmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2017
Hasılat							
Satış gelirleri	12.953.248.375	234.442.560	6.475.071	59.074.840	-	(27.029)	13.253.213.817
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	31.378.240	5.158.527	-	-	7.028.109	57.831	43.622.707
Hizmet gelirleri (net)	47.075.107	3.570	11.601.012	-	-	(777.449)	57.902.240
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	11.305.118	-	-	-	-	-	11.305.118
Satışların Maliyeti (-)	(12.942.550.443)	(228.885.215)	(5.455.787)	(41.921.289)	(3.680.593)	(322.409)	(13.222.815.736)
BRÜT KAR /ZARAR	100.456.397	10.719.442	12.620.296	17.153.551	3.347.516	(1.069.056)	143.228.146
Genel Yönetim Giderleri (-)	(41.710.490)	(671.206)	(8.435.087)	(9.827.661)	(3.492.883)	85.690	(64.051.637)
Pazarlama Giderleri (-)	(19.129.840)	(775.345)	(208.249)	(11.549.694)	-	735.559	(30.927.569)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(1.006.781)	-	-	(1.006.781)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.870.621	-	114.895	1.751.891	378.216	(43.800)	4.071.823
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(683.435)	-	-	(3.820.309)	-	-	(4.503.744)
FAALİYET KARI/ZARARI	40.803.253	9.272.891	4.091.855	(7.299.003)	232.849	(291.607)	46.810.238
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	-	(1.290.090)	-	-	(1.290.090)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	40.803.253	9.272.891	4.091.855	(8.589.093)	232.849	(291.607)	45.520.148
Finansman Gelirleri	17.436.452	741.132	2.120.684	8.955.716	154.819	(16.122.857)	13.285.946
Finansman Giderleri (-)	(3.440.386)	(4.030.923)	(87.937)	(11.334.709)	(5.099.243)	-	(23.993.198)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	54.799.319	5.983.100	6.124.602	(10.968.086)	(4.711.575)	(16.414.464)	34.812.896
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(10.450.304)	-	(1.240.810)	(188.091)	-	-	(11.879.205)
- Dönem vergi gideri	-	-	(989.783)	(250.913)	-	-	(1.240.696)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(10.450.304)	-	(251.027)	62.822	-	-	(10.638.509)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	44.349.015	5.983.100	4.883.792	(11.156.177)	(4.711.575)	(16.414.464)	22.933.691
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	44.349.015	5.983.100	4.883.792	(11.156.177)	(4.711.575)	(16.414.464)	22.933.691
Dönem kar / (zararının) dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	4.298.768	1.465.138	(7.916.423)	(730.294)	(1.341.495)	(4.224.306)
Ana ortaklık payları	44.349.015	1.684.332	3.418.654	(3.239.754)	(3.981.281)	(15.072.969)	27.157.997
	44.349.015	5.983.100	4.883.792	(11.156.177)	(4.711.575)	(16.414.464)	22.933.691
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	127.508	2.078	271.529	5.399.365	6.793	-	5.807.273
Amortisman giderleri ve itfa payları	(626.113)	(11.437)	(226.172)	(3.679.199)	(130.468)	-	(4.673.389)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	31 Mart	31 Mart	31 Mart	31 Mart	31 Mart	31 Mart	31 Mart
Bilanço bilgileri	2017	2017	2017	2017	2017	2017	2017
Varlıklar	5.769.488.352	222.082.463	86.528.691	397.110.937	176.298.186	(157.430.416)	6.494.078.213
Nakit ve nakit benzerleri	3.648.525.816	1.892.384	35.904.768	63.018.679	12.488.068	-	3.761.829.715
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	317.727.543	208.414.173	24.614.355	70.697.439	-	(10.113.029)	611.340.481
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	148.439.342	1	18.486.427	-	-	(132.958.821)	33.966.949
Ticari alacaklar	1.462.571.442	11.715.337	4.560.828	74.868.185	148.298.299	(14.637.719)	1.687.376.372
Diğer alacaklar	71.361.038	9.734	-	6.214.853	2.783.290	-	80.368.915
Türev araçlar	84.144.866	-	-	-	-	-	84.144.866
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	20.553.393	-	-	20.553.393
Diğer varlıklar	36.718.305	50.834	2.962.313	161.758.388	12.728.529	279.153	214.497.522
Kaynaklar	5.268.913.409	1.540.425	3.833.447	240.522.293	154.835.403	(16.553.870)	5.653.091.107
Finansal borçlar	3.756.178.615	-	-	154.080.051	154.201.051	(1.916.151)	4.062.543.566
Diğer finansal yükümlülükler	11.485.883	-	-	-	-	-	11.485.883
Ticari borçlar	1.445.016.120	1.100.913	-	62.015.945	282.490	(14.637.719)	1.493.777.749
Diğer borçlar	16.115.418	35.674	1.260.215	2.161.109	179.945	-	19.752.361
Türev araçlar	22.757.602	-	-	-	-	-	22.757.602
Diğer kaynaklar	17.359.771	403.838	2.573.232	22.265.188	171.917	-	42.773.946
Net varlıklar	500.574.943	220.542.038	82.695.244	156.588.644	21.462.783	(140.876.546)	840.987.106

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum 1 Ocak-31 Mart 2016	Yatırım Ortaklığı 1 Ocak-31 Mart 2016	Portföy Yönetimi 1 Ocak-31 Mart 2016	Girişim Sermayesi 1 Ocak-31 Mart 2016	Varlık Yönetim 1 Ocak-31 Mart 2016	Eliminasyon düzeltmeleri 1 Ocak-31 Mart 2016	Toplam 1 Ocak-31 Mart 2016
Hasılat							
Satış gelirleri	11.682.150.360	168.031.907	4.101.551	59.341.354	-	(96.546)	11.913.528.626
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	18.485.265	3.338.748	-	-	8.181.865	253.576	30.259.454
Hizmet gelirleri (net)	29.806.904	-	8.598.463	-	-	(803.485)	37.601.882
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	15.418.130	-	-	-	-	-	15.418.130
Satışların Maliyeti (-)	(11.680.992.958)	(165.206.980)	(3.509.139)	(41.408.858)	-	1.340.131	(11.889.777.804)
BRÜT KAR /ZARAR	64.867.701	6.163.675	9.190.875	17.932.496	8.181.865	693.676	107.030.288
Genel Yönetim Giderleri (-)	(42.816.720)	(671.188)	(7.633.100)	(8.112.341)	(2.752.548)	66.670	(61.919.227)
Pazarlama Giderleri (-)	(9.513.757)	(871.107)	(182.355)	(11.607.533)	-	774.815	(21.399.937)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(862.884)	-	-	(862.884)
Diğer Faaliyet Gelirleri	697.866	-	60	299.553	89.274	-	1.086.753
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(861.787)	-	-	(4.169.038)	(1.922.988)	(38.000)	(6.991.813)
FAALİYET KARI/ZARARI	12.373.303	4.621.380	1.375.480	(6.519.747)	3.595.603	1.497.161	16.943.180
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	-	(1.466.908)	-	-	(1.466.908)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	12.373.303	4.621.380	1.375.480	(7.986.655)	3.595.603	1.497.161	15.476.272
Finansman Gelirleri	23.923.546	1.674.248	3.433.471	5.292.398	1.156.166	(20.594.842)	14.884.987
Finansman Giderleri (-)	(1.379.249)	-	(170.388)	(7.783.641)	(5.220.344)	-	(14.553.622)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	34.917.600	6.295.628	4.638.563	(10.477.898)	(468.575)	(19.097.681)	15.807.637
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(5.446.780)	-	(724.495)	1.263.130	-	-	(4.908.145)
- Dönem vergi gideri	(4.388.570)	-	(630.906)	-	-	-	(5.019.476)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.058.210)	-	(93.589)	1.263.130	-	-	111.331
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	29.470.820	6.295.628	3.914.068	(9.214.768)	(468.575)	(19.097.681)	10.899.492
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	29.470.820	6.295.628	3.914.068	(9.214.768)	(468.575)	(19.097.681)	10.899.492
Dönem kar / (zararının) dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	4.523.315	1.174.220	(2.763.372)	(72.629)	(4.580.052)	(1.718.518)
Ana ortaklık payları	29.470.820	1.772.313	2.739.848	(6.451.396)	(395.946)	(14.517.631)	12.618.010
	29.470.820	6.295.628	3.914.068	(9.214.768)	(468.575)	(19.097.683)	10.899.492
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.229.177	-	265.509	1.880.676	132.018	-	3.507.380
Amortisman giderleri ve itfa payları	(645.188)	(12.074)	(206.260)	(3.093.906)	(145.016)	-	(4.102.444)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Bilanço bilgileri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
Varlıklar	5.773.640.967	235.275.017	97.092.338	401.197.792	173.401.831	(162.707.267)	6.517.900.678
Nakit ve nakit benzerleri	3.784.879.387	40.426.301	44.832.768	61.970.387	6.239.697	-	3.938.348.540
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	129.328.600	188.202.135	25.553.912	72.854.247	-	(14.999.874)	400.939.020
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	142.002.990	1	16.974.718	-	-	(124.194.821)	34.782.888
Ticari alacaklar	1.523.437.315	6.574.149	7.026.358	72.868.853	151.109.752	(23.477.725)	1.737.538.702
Diğer alacaklar	105.597.971	10.616	102	1.136.685	2.761.309	-	109.506.683
Türev araçlar	24.892.330	-	-	-	-	-	24.892.330
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	21.883.553	-	-	21.883.553
Diğer varlıklar	63.502.374	61.815	2.704.480	170.484.067	13.291.073	(34.847)	250.008.962
Kaynaklar	5.272.491.123	641.168	4.333.646	232.857.959	157.792.998	(30.542.322)	5.637.574.572
Finansal borçlar	3.716.123.059	-	-	148.506.079	156.573.593	(7.064.597)	4.014.138.134
Diğer finansal yükümlülükler	11.964.131	-	-	-	-	-	11.964.131
Ticari borçlar	1.385.806.248	189.750	23.006	58.311.247	821.969	(23.477.725)	1.421.674.495
Diğer borçlar	14.703.998	55.361	830.661	1.211.360	225.519	-	17.026.899
Türev araçlar	101.465.640	-	-	-	-	-	101.465.640
Diğer kaynaklar	42.428.047	396.057	3.479.979	24.829.273	171.917	-	71.305.273
Net varlıklar	501.149.844	234.633.849	92.758.692	168.339.833	15.608.833	(132.164.945)	880.326.106

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan Türkiye İş Bankası AŞ'dir. Şirket ile ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Türkiye İş Bankası AŞ'deki mevduat	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz mevduat	10.691.456	51.038.507
Vadeli mevduat	1.056.356.845	675.853.674
	1.067.048.301	726.892.181

Türkiye İş Bankası AŞ'den alınan krediler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kredi	116.118.066	128.221.686
	116.118.066	128.221.686

İş Finansal Kiralama AŞ	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralama borcu	643.663	307.972
	643.663	307.972

İş Faktoring AŞ	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Faktoring borcu	15.204.053	9.192.693
	15.204.053	9.192.693

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	19.724	9.734	3.617	150.622
Türkiye İş Bankası AŞ	952.834	-	523.691	254.404
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	2
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	3.024.590
Borsa İstanbul AŞ	893	-	1.043.725	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	19.352	-	6.948	177.980
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	2.277.048	-	-	-
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	49.503	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	79.137	-	-	-
Milli Reasürans TAŞ	34.891	-	-	-
TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ	-	-	-	6.093
Anadolu Cam Sanayii AŞ	44.778	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	488.801	194.768	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	-	-	1.087	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	173.942	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	52.381	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	1.602.617	-	-	4.978
Diğer	-	150	27	-
	5.307.100	498.685	1.773.863	3.618.669

İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar tutarının 469.777 TL'lik kısmı, diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki gider tahakkuklarında yer almaktadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	10.616	3.676	199.470
Türkiye İş Bankası AŞ	100.164	-	444.789	266.944
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	118	3.168.202
Borsa İstanbul AŞ	1.807	-	1.038.615	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	46.767	8.001
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	4.956.589	-	-	-
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	63.104	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	164.302	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	7.752	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	76.229	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	33	8.115.936	214.946	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	-	-	22.257	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	173.942	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	33.601	-	-	-
Diğer	1.362.402	150	91	37.786
	6.932.173	8.126.702	1.779.011	3.680.403

İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar tutarının 312.853 TL'lik kısmı, diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki gider tahakkuklarında yer almaktadır.

İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	1 Ocak - 31 Mart 2017			
	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası AŞ	7.083.259	9.027.314	736.994	223
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	5.653.529	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	122.026	-	-	435
Camiş Yatırım Holding AŞ	88	-	-	-
Milli Reasürans T.AŞ	133.835	-	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	94.217	-	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	10.509	-	-
İş Faktoring AŞ	613.743	-	-	-
T.Şişecam Fab.AŞ Ve İşt. Sos.Güv.Ve Blm. Araş.Vakfı	11.485	-	-	-
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	47.146	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	1.341.076	-	-	-
Efes Holding AŞ	13.973	-	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	173.942	-	-	-
Tecim Yapı Elemanları İnş.Ser.AŞ	16.133	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	922.826	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	49.887	-	-	-
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	9.864	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	67.646	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	4.576.554	-	-	-
	20.837.012	9.132.040	736.994	658

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2016				
İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası A.Ş.	5.558.377	5.783.447	-	853.104
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	5.000	-	-	4.213.334
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	165.226
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	4	-	-	-
Milli Reasürans T.A.Ş.	10.111	-	-	108.162
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	782.696	3.421
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	57.073	12.500	-
T.Şişecam Fab.A.Ş. Ve İst. Sos.Güv.Ve Blm. Araş.Vakfı	3.596	-	-	-
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	51.500	-	-	-
İş Finansal Kiralama A.Ş.	494.401	-	91.007	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	-	655.875	-
Efes Holding A.Ş.	-	-	-	8.396
Turkishfund (SICAV) Fonları	-	-	-	167.205
Tecim Yapı Elemanları İnş.Ser.A.Ş.	-	-	-	9.481
Trakya Cam San. A.Ş.	51.500	-	-	-
Denizli Cam Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	14.000	-	-	-
Soda Sanayii A.Ş.	14.000	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	51.500	-	-	-
Diğer	-	-	-	3.347.146
	6.253.989	5.840.520	1.542.078	8.875.475

	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Ücretler ve diğer faydalar	9.043.347	6.177.371
	9.043.347	6.177.371

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2017										
İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)	Teminat mektubu komisyonları	Menkul kıymet saklama komisyonları	Kredi ve Bono faiz giderleri	Diğer faiz giderleri	Ödenen işlem komisyonları	Personel sigorta giderleri	İşyeri sigortası	Kira gideri	İşletme gideri	Teknik yardım ve danışmanlık giderleri
Türkiye İş Bankası AŞ	25.427	387.680	3.826.117	39.315	1.941.007	-	-	660.285	-	20.053
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	13.333	1.652.809	-	-
T.Şişecam Fab.AŞ Ve İşt. Sos.Güv.Ve Bil. Araş.Vakfı	-	-	-	933	-	-	-	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	-	-	888.267	27.358	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	-	-	-	-	-	161.078	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	160.008	-	697.871	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	7.361	251.934
İş Faktoring AŞ	-	-	683.458	-	-	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	-	-	25.272	-	-	-	-	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	798.245	1.440.231	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Em. Sandığı Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	133.469	-	-
Milli Reasürans TAŞ	-	-	-	933	-	-	-	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	-	-	-	-	31.316	-	-	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.637
Borsa İstanbul AŞ	-	-	-	-	4.814.530	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası Kültür Yayınları İş - Türk Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	160	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.810
	25.427	1.185.925	5.975.078	41.181	6.786.853	1.049.345	200.699	2.446.563	705.392	297.434

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2016										
İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)	Teminat mektubu komisyonları	Menkul kıymet saklama komisyonları	Kredi ve Bono faiz giderleri	Diğer faiz giderleri	Ödenen işlem komisyonları	Personel sigorta giderleri	İşyeri sigortası	Kira gideri	İşletme gideri	Teknik yardım ve danışmanlık giderleri
Türkiye İş Bankası A.Ş.	20.517	-	1.054.495	-	699.903	-	-	578.529	13.283	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-	14.436	1.433.657	-	-
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	46	-	-	-	-	-	-
T.Şişecam Fab.A.Ş. Ve İşt. Sos.Güv.Ve Bil. Araş.Vakfı	-	-	-	19.398	-	-	-	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	-	-	155.329	21.914	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	-	741.148	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	192	-	-	-	-	474.850	-
İş Net Elektr. Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	3.046	87.538
İş Faktoring A.Ş.	-	-	299.094	-	-	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	7.546	-	-	-	-	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	531.263	3.135.606	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş. Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	98.680	-	-
Milli Reasürans T.A.Ş.	-	-	-	4.986	-	-	-	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	69.407	-	-	-	-	-
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.040	-
Borsa İstanbul A.Ş.	-	-	-	-	2.521.029	-	-	-	-	-
	20.517	531.263	4.496.741	24.622	3.290.339	896.477	36.350	2.110.866	493.219	87.538

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	255.838	204.490
Bankadaki nakit	3.729.762.294	3.894.168.530
Vadesiz mevduat	91.268.922	99.827.832
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat	3.638.493.372	3.794.340.698
Ters repo işlemlerinden alacaklar	27.469.705	16.362.277
Diğer hazır değerler	2.809.360	2.828.687
Borsa Para Piyasası alacakları	1.532.518	24.784.556
	3.761.829.715	3.938.348.540

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	3.761.829.715	3.938.348.540
Faiz tahakkukları	(9.038.829)	(8.733.375)
Bloke mevduat	72.446	72.446
	3.752.863.332	3.929.687.611

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal varlıklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat	20.704.397	19.660.286
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	590.636.084	381.278.734
	611.340.481	400.939.020

Uzun vadeli finansal varlıklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	25.336.702	26.616.926
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	8.630.247	8.165.962
	33.966.949	34.782.888

	31 Mart 2017	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	28.864.109	28.970.930
Özel kesim tahvilleri(*)	211.880.557	208.383.821
Hisse senetleri	196.544.855	193.976.964
Yabancı menkul kıymetler	111.363.093	112.989.467
Yatırım fonları	42.572.377	46.314.902
	591.224.991	590.636.084

	31 Aralık 2016	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	32.863.879	33.756.103
Özel kesim tahvilleri(*)	261.261.493	258.154.407
Hisse senetleri	37.668.604	39.497.853
Yabancı menkul kıymetler	-	-
Yatırım fonları	45.807.291	49.870.371
	377.601.267	381.278.734

(*) Grup, 31 Mart 2017 itibarıyla ana para ve kupon ödemelerinde temerrüt olan özel kesim tahvilleri için kayıtlı değerinin tamamı için 17.614.542 TL tutarında karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2016: 17.442.772 TL)

31 Mart 2017 tarihinde ticari amaçla elde tutulan hazine bonolarının, devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %12,85'tir (31 Aralık 2016: Devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %12,86'dır).

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla teminatta bulunan finansal varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

31 Mart 2017		
Teminat olarak verilen Devlet tahvili ve Hazine bonusu	Maliyet	Kayıtlı Değeri
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	3.471.069	3.387.525
Müşterilere Verilen Teminatlar (Ödünç menkul kıymet işlemleri)	712.722	691.854
Borsa İstanbul AŞ	327.063	317.741
	4.510.854	4.397.120

31 Aralık 2016		
Teminat olarak verilen Devlet tahvili ve Hazine bonusu	Maliyet	Kayıtlı Değeri
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	5.603.583	5.396.651
Müşterilere Verilen Teminatlar (Ödünç menkul kıymet işlemleri)	3.769.676	3.641.478
	9.373.259	9.038.129

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	İştirak (%)	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	18.498.067
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	3.692.583
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk AŞ	10,05	1.540.045
Borsa İstanbul AŞ	0,38	1.589.123
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	16.884
		25.336.702

31 Aralık 2016		
Satılmaya hazır finansal varlıklar	İştirak %	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	19.778.291
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	3.692.583
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk AŞ	10,05	1.540.045
Borsa İstanbul AŞ	0,38	1.589.123
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	16.884
		26.616.926

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017			
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun	Kayıtlı Değeri
		Değeri	
Borçlanma araçları	4.964.623	9.109.016	8.630.247
	4.964.623	9.109.016	8.630.247

31 Aralık 2016			
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun	Kayıtlı Değeri
		Değeri	
Borçlanma araçları	4.964.623	8.602.282	8.165.962
	4.964.623	8.602.282	8.165.962

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 5.000.000 TL nominal değerli vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığın vadesi 1 Nisan 2020'dir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 5.000.000 TL nominal değerli vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığın vadesi 1 Nisan 2020'dir).

Yukarıdaki tabloda gösterim amaçlı olarak sunulan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri seviye 1'e göre belirlenmiştir.

8. BORÇLANMALAR

Finansal borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasasına ("BPP") borçlar	2.079.260.000	2.333.963.000
Finansman bonosundan borçlar	1.594.782.431	1.139.938.203
Kısa vadeli banka kredileri	195.361.420	319.973.300
Uzun vadeli banka kredileri	153.794.017	162.289.612
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	7.748.774	15.035.496
Kısa vadeli faktoring borçları	15.204.053	13.460.719
BPP faiz tahakkuku	9.365.974	13.278.427
Banka kredileri faiz tahakkuku	4.594.889	14.569.500
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.393.460	882.480
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısmı	1.038.548	747.397
	4.062.543.566	4.014.138.134

Finansal borçlardaki 15.204.053 TL tutarındaki kısa vadeli faktoring borçlarının 1.893.742 TL'lik kısmı ABD Doları, 6.528.709 TL'lik tutarı Avro para birimindedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un banka kredilerinin vadeleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	293.000.276	TL	9,60-16,50	03.04.2017-15.06.2021	293.000.276
Faiz tahakkuku	74.594.889	TL			74.594.889
	367.595.165				367.595.165

31 Aralık 2016					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	497.298.408	TL	9,60-16,50	02.01.2017-15.06.2021	497.298.408
Faiz tahakkuku	14.569.500	TL			14.569.500
	511.867.908				511.867.908

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası'na borçların vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	2.079.260.000	TL	11,70-12,60	03/04/2017-10/05/2017	2.079.260.000
Faiz tahakkuku	9.365.974	TL			9.365.974
	2.088.625.974				2.088.625.974

31 Aralık 2016					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	2.333.963.000	TL	8,75-11,30	02.01.2017-06.02.2017	2.333.963.000
Faiz tahakkuku	13.278.427	TL			13.278.427
	2.347.241.427				2.347.241.427

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Müşterilerden alacaklar	512.384.555	431.267.900
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	472.442.618	506.150.455
Kredili müşterilerden alacaklar	260.573.012	324.146.870
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	250.251.627	297.826.758
Satın alınan takipteki krediler	148.298.299	151.109.752
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5.307.100	6.932.173
Yatırım fonu yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	776.239	699.374
Diğer ticari alacaklar	37.342.922	19.405.420
Şüpheli ticari alacaklar	23.850.972	20.404.871
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(23.850.972)	(20.404.871)
	1.687.376.372	1.737.538.702

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %11,10'dur (31 Aralık 2016: %13,24).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 457.918.528 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2016: 501.572.580 TL).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, Grup müşterilerinden vadeli işlemler için 123.953.375 TL tutarında teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2016: 121.572.697 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	20.404.871	12.586.145
Açılış bakiyesi düzeltme	870.170	266.204
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.575.931	9.320.918
İptal edilen karşılık	-	(1.264.448)
Tahsilatlar	-	(503.948)
Kapanış bakiyesi	23.850.972	20.404.871

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar	904.428.359	752.808.893
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	522.797.472	560.461.476
Takas ve saklama merkezine borçlar	206.702	48.430.559
Satıcılar	63.967.877	55.585.547
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.773.863	1.779.011
Diğer ticari borçlar	603.476	2.373.491
	1.493.777.749	1.421.438.977

Uzun vadeli ticari borçlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	-	235.518
	-	235.518

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	
Radore	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur	20,00	20,00	Seyahat Acenteliği

Grup'un iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(1.463.200)	(213.181)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	14.409.178	14.489.319
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	20.553.393	21.883.553

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye:

İştirak	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Radore	7.607.415	7.607.415
Mika Tur	-	-
Toplam	7.607.415	7.607.415

	1 Ocak-31 Mart 2017	1 Ocak-31 Mart 2016
Hasılat	77.977.065	20.246.065
Dönem karı	(5.894.898)	(7.017.919)
İştiraklerin ve iş ortaklıklarının kar/(zararında) Grup'un payı	(1.290.090)	(1.466.908)

RADORE:

Grup, 2 Ekim 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği kolunda faaliyet gösteren Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore") gerçekleştireceği sermaye artırımına Grup'un 8.750.000 TL ile iştirak etmesi ve mevcut pay sahiplerinden 8.750.000 TL karşılığı pay satın alması suretiyle Radore'nin %28,50 oranında payının iktisabı ve bu beyanda ilgili işlemlerin yürütülmesi konusunda yetkili kılınmıştır. İş Girişim bu yetki çerçevesinde Radore'ye ortak olunması amacıyla 2 Ekim 2014 tarihinde Radore, Radore'nin mevcut pay sahipleri ve şirket ile aynı tutarda ve şartlarda yatırım yapacak Doğuş SK Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ile bir Sermayeye İştirak, Pay Devri ve Pay Sahipleri Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalamış ve ortaklık işlemleri 1 Aralık 2014 tarihinde tamamlanmıştır. Grup, Radore'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden kısmını Mustafa Selçuk Saraç'a 29 Temmuz 2015 tarihinde satmıştır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	30.503.751	27.902.691
Toplam yükümlülükler	(20.035.561)	(15.927.536)
Net varlıklar	10.468.190	11.975.155
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	1.791.536	2.120.900
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	3.120.984	3.201.124
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12.519.935	12.929.439

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

RADORE (devamı):

	2017	2016
1 Ocak bakiyesi	12.929.439	14.663.453
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(329.364)	(1.573.728)
Pay satışı nedeniyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiedeki değişim	-	-
Pay satışı nedeniyle iştiraklerin net varlıklarında Grup'un payındaki azalış	-	-
Pay satışı nedeniyle maddi olmayan duran varlıklardaki azalış	-	-
Maddi olmayan duran varlık amortismanı	(71.930)	(143.860)
Diğer	(8.210)	(16.426)
31 Aralık bakiyesi	12.519.935	12.929.439

Mika Tur (Tatil Budur):

Şirket, Tatil Budur'un esas sermayesinin %20'sine (yüzde yirmi) tekabül eden payları, Tatil Budur'un mevcut pay sahiplerinden olan Ahmet Kara, Beşir Kara, Çetin Yılmaz, Timuçin Kuş, Gencer Öztürk ve Derya Bülent Kuş'tan, satın alma bedeli sözleşme koşulları çerçevesinde uygulanacak belirli pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak belirlenmek üzere 6 Kasım 2015 tarihinde satın almıştır. Şirket, kapanış tarihindeki fiili net mali borç ile net işletme sermayesi seviyelerine ve 2015 yılı Eylül ayı sonu itibarıyla son 12 aylık toplam brüt kar seviyesine dayalı düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak değiştirilmek koşuluyla 11.500.000 TL değer üzerinden Tatil Budur'da %20 oranında pay sahibi olmuştur. Belirtilen parametrelere bağlı olarak oluşacak nihai tutarın 10.350.000 TL'si kapanış tarihinde pay sahiplerine peşin olarak ödenmiştir. 22 Eylül 2016 tarihinde de Grup, Tatil Budur'a 938.195 TL ek ödeme yapmıştır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(3.254.737)	(2.334.081)
Maddi olmayan duran varlıklar	11.288.195	11.288.195
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8.033.458	8.954.114

	2017	2016
1 Ocak bakiyesi	8.954.114	10.350.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(3.254.737)	(2.334.081)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerfiye	-	-
Pay satışı nedeniyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerfiyedeki değişim	-	-
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payındaki artış	-	-
Pay satışı nedeniyle iştiraklerin net varlıklarında Grup'un payındaki azalış	-	-
Pay satışı nedeniyle maddi olmayan duran varlıklardaki azalış	-	-
Maddi olmayan duran varlıklardaki değer artışı	-	938.195
31 Aralık bakiyesi	5.699.377	8.954.114

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Mika Tur (Tatil Budur) (devamı):

31 Aralık 2015 ^(*)			
	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Ana Ortaklık Payı
Hazır değerler	2.546.000	2.546.000	509.200
Ticari ve diğer alacaklar	49.770.000	51.810.000	10.362.000
Diğer varlıklar	2.876.000	2.353.000	470.600
Maddi duran varlıklar	2.472.000	2.525.000	505.000
Maddi olmayan duran varlıklar	849.000	58.248.000	11.649.600
Finansal borçlar	1.613.000	1.613.000	322.600
Ticari borçlar	54.547.000	54.285.000	10.857.000
Diğer yükümlülükler	4.860.000	15.525.000	3.105.000
Net varlık toplamı	(2.507.000)	46.059.000	9.211.800
Ödenen toplam nakit	-	-	11.288.195
Şerefiye	-	-	11.288.195

(*) 2015 Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket, Tatil Budur'un varlık ve yükümlülüklerinin nihai değerleme çalışmalarını maddi olmayan duran varlıkların değerlemesinin devam ediyor olması nedeniyle 2015 sonu itibarıyla Şirket'in değeri geçici olarak 10.350.000 TL olarak sunulmuştur. 31 Aralık 2016 tarihinde değerleme çalışmaları sonrası Şirket değeri 11.288.105 TL'ye yükselmiştir. Grup, 6 Kasım 2015 tarihinde 10.350.000 TL ve 22 Eylül 2016 tarihinde 938.195 TL ek ödeme ile Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm AŞ'ye toplamda 11.288.195 TL karşılığında iştirak etmiştir. Yapılan ek ödemenin önemli olmaması nedeniyle geçmiş yıllar tekrar düzenlenmemiştir.

11. ŞEREFİYE

Her bir Nakit Yaratıcı Birim ("NYB")'e dağıtılan toplam şerefiye tutarının kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ortopro	9.206.500	9.206.500
Toksöz	22.354.606	22.354.606
Numnum	26.871.534	26.871.534
Değer düşüklüğü	(19.838.793)	(19.838.793)
	38.593.847	38.593.847

Üç ayrı NYB olarak Ortopro, Toksöz ve Numnum'ın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilmesi, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır. Ortopro, Toksöz ve Numnum'ın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır.

Şirketlerin değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan 5 yıllık iş planları kullanılmıştır. Ortopro, Toksöz ve Numnum'ın iş planlarındaki büyüme, şirketlerin faaliyet gösterdiği sektördeki fırsatlardan ve yeni müşteri kazanımlarından kaynaklanmaktadır.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplanmasında kullanılan önemli varsayımlar iskonto oranları ve nihai büyüme oranlarıdır. Bu varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	Vergi öncesi iskonto oranı	Nihai büyüme oranı
Ortopro	% 17 - % 18	% 3 - % 4
Toksöz	% 17 - % 18	% 3 - % 4
Numnum	% 17 - % 18	% 3 - % 4

Grup, yukarıda belirtilen varsayımlar kullanılarak yapılan değer düşüklüğü testi sonucunda, cari yılda, ilave bir şerefiye değer düşüklüğü ayırmamıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 3.057.958 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 3.026.989 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 2.319.461 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 91.712 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı bulunmaktadır).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 2.749.315 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde maddi olmayan duran varlık çıkışı gerçekleşmemiştir (31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 1.187.919 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde maddi olmayan duran varlık çıkışı gerçekleşmemiştir).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	587.668	798.864
Diğer borç karşılıkları	1.250.834	227.474
	1.838.502	1.026.338

1 Ocak-31 Mart 2017				
	Dava karşılığı	Vergi ceza karşılığı	Diğer	Toplam
Dönem başı	798.864	-	227.474	1.026.338
İlave karşılık	20.329	-	791.835	812.164
Dönem sonu	819.193	-	1.019.309	1.838.502

1 Ocak-31 Aralık 2016				
	Dava karşılığı	Vergi ceza karşılığı	Diğer	Toplam
Dönem başı	1.232.857	-	-	1.232.857
İlave karşılık	222.672	-	227.474	450.146
İptal edilen karşılıklar	(416.578)	-	-	(416.578)
Ödemeler ve İptaller	(240.087)	-	-	(240.087)
Dönem sonu	798.864	-	227.474	1.026.338

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının nominal tutarlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Müşteri portföyü-Borçlanma araçları	844.604.458	727.993.854
Eurobond	281.773.548	295.081.011
Hisse senetleri	6.230.894.660	7.887.368.689
Yatırım fonları - adet	39.706.745.470	40.646.100.351

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	2.449.000.000	2.649.000.000
Borsa İstanbul AŞ	72.299.999	72.317.595
Sermaye Piyasası Kurulu	1.776	1.776
Diğer	114.646.501	110.274.746
	2.635.948.276	2.831.594.117

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu 2.635.948.276 TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 83.869.729 TL'lik kısmı 23.050.000 ABD Doları cinsinden, 156.332 TL'lik kısmı 40.000 Avro cinsinden, 22.584.500 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP cinsindendir. (31 Aralık 2016: 2.831.594.117 TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 81.135.156 TL'lik kısmı 23.055.000 ABD Doları cinsinden, 148.396 TL'lik kısmı 40.000 Avro cinsinden, 21.594.500 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP cinsindendir).

Şirket ve Türkiye'de aracı kurum ve portföy yönetimi alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ("Seri: V, No: 135 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Grup, 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Şirket'in		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.521.979.435	2.721.939.864
TRİ	2.521.979.435	2.721.939.864
Finansal yatırımlar	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	106.272.300	102.536.100
TRİ	106.272.300	102.536.100
Finansal yatırımlar	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu	-	-
TOPLAM	2.628.251.735	2.824.475.964

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 106.272.300 TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 83.687.800 TL'lik kısmı 23.000.000 ABD Doları cinsinden, 22.584.500 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP cinsindendir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 102.536.100 TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 80.941.600 TL'lik kısmı 23.000.000 ABD Doları cinsinden, 21.594.500 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP cinsindendir). TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla %313'tür (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla % 321).

15. TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017				
Türev araç tanımı	KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON	
	Nominal Adet	Nominal Tutarı	Nominal Adet	Nominal Tutarı
Döviz dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	54.140.350	138.641.515	35.805.000	138.371.073
Forward ve Swap sözleşmeleri	3.120.769.274	7.137.419.883	5.790.166.484	7.243.292.826
Futures sözleşmeleri	40.325.000	156.788.900	1.123.000	4.242.206
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	39.008.950	273.297	82.343.795	3.240.956
Forward ve Swap sözleşmeleri	-	-	-	-
Futures sözleşmeleri	1.989.100	187.603.935	463.200	185.787.452
Diğer	49.122	4.900	6.000	1.689

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2016				
	KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON	
Türev araç tanımı	Nominal Adet	Nominal Tutarı	Nominal Adet	Nominal Tutarı
Döviz dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	97.886.860	140.904.366	38.610.000	138.889.372
Forward ve Swap sözleşmeleri	15.794.842.406	11.369.623.540	18.252.657.685	11.326.657.531
Futures sözleşmeleri	4.965.000	39.501.661	173.000	617.608
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	1.255.200	81.315	35.822.265	944.109
Forward ve Swap sözleşmeleri	-	-	-	-
Futures sözleşmeleri	418.300	15.739.747	17.400	15.744.445
Diğer	465.243	69.306	25.000	298.198

16. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
Türkiye İş Bankası AŞ (A Grubu)	0,05	150.000	0,05	150.000
Türkiye İş Bankası AŞ (B Grubu)	66,69	236.790.495	66,69	236.790.495
Halka açık kısım (B Grubu)	28,22	100.184.825	28,22	100.184.825
Diğer (B Grubu)	5,04	17.874.680	5,04	17.874.680
Toplam	100,00	355.000.000	100,00	355.000.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 600.000.000 TL, ödenmiş sermayesi ise 355.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 355.000.000 TL).

Sermaye, her biri 1 TL itibari değerinde 355.000.000 (Üçyüzellibeşmilyon) adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2016: 355.000.000). Payların 150.000 TL'si (A) Grubu (31 Aralık 2016: 150.000 TL), 354.850.000 TL'si (B) Grubu'dur (31 Aralık 2016: 354.850.000 TL). Ana sözleşmeye göre sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu pay ihdas edilemez. Şirket'in 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 üyesi (A) Grubu, 3 üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

b. Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	9.968.628	10.670.768
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer artışı/(azalışı), net	(1.216.428)	(702.140)
Dönem sonu bakiyesi	8.752.200	9.968.628

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

c. Yabancı Para Çevirim Farkları

Yabancı para çevirim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların Türk Lirası'na çeviriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından oluşmaktadır. 31 Mart 2017 itibariyle 4.858.507 TL'dir (31 Aralık 2016: 4.528.724 TL).

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

d. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	62.272.740	53.129.261
Statü yedekleri	50.862	50.862
Toplam	62.323.602	53.180.123

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

e. Geçmiş Yıllar Karları

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	44.101.746	8.312.210
Olağanüstü yedekler (konsolide edilen bağlı ortaklıklara ait)	17.732.953	37.949.948
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	(441.039)	(1.823.623)
Geçmiş yıllar karları	31.671.252	48.541.130
Toplam	93.064.912	92.979.665

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Şirketin 24 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, tamamı 2016 yılı karından olmak üzere toplam 45.000.000 TL'nin pay sahiplerine nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Kar payı ödemesi 28 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

f. Diğer Yedekler

Diğer yedekler, dönem başındaki kontrol kaybı yaratmayan bağlı ortaklık hisse satışından kaynaklanan kar/zarar ile yıl içinde satın alınan/kontrol gücü değişikliği olan bağlı ortaklıklara işlem tarihi sonrasında yapılan sermaye artışının (ana ortaklık ve kontrol gücü olmayan paylar tarafından karşılıklı olarak yapılmayan) ana ortaklığa ait kısmından oluşmaktadır. Söz konusu işlemin kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki etkileri, ilişikteki konsolide finansal tablolarda bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki payları oranında "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" olarak sınıflanmıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	1.753.763	1.753.763
Dönem sonu bakiyesi	1.753.763	1.753.763

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

g. Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	307.721.051	350.031.152
Dönem (zararının) / karının kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	(4.224.306)	(20.167.778)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	7.221	(221.082)
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	(128.984)	2.074
Yabancı para çevirim farkları	(338.865)	(2.085.859)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	2.199.529	(775.848)
Ödenen temettüler	(18.461.845)	(19.061.608)
Dönem sonu bakiyesi	286.773.801	307.721.051

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi:

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un kaynak yapısı Not 9'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını ayda bir kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı veya bağlı ortaklık ve iştiraklerin hisselerinin alımı ve satımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup'un genel stratejisi 2007 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

Finansal Risk Faktörleri:

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda icradan bağımsız Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise, Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur Riski:

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riskine sebebiyet veren 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	USD	EURO	GBP	JPY	DİĞER
1. Ticari Alacak	546.831.931	147.867.495	2.089.483	222.754	-	11.408
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.568.911.809	435.834.638	507.286.119	2.925	26.344	638.062
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	25.168.041	455.747	6.014.515	1.348	-	-
4. Dönen Varlıklar	4.140.911.781	584.157.880	515.390.117	227.026	26.344	649.470
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.558.595	401.893	21.512	1.603	-	5.000
8. Duran Varlıklar	1.558.595	401.893	21.512	1.603	-	5.000
9. Toplam Varlıklar	4.142.470.376	584.559.773	515.411.629	228.629	26.344	654.470
10. Ticari Borçlar	594.766.400	144.629.251	17.362.277	222.754	-	57.861
11. Finansal Yükümlülükler	21.339.197	5.809.334	51.520	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.033.119	1.620.558	177.593	-	-	27.492
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.455.440	400.000	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	624.594.155	152.459.144	17.591.390	222.754	-	85.353
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	973.264	-	249.025	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.740.077	1.302.720	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.713.341	1.302.720	249.025	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	630.307.496	153.761.864	17.840.415	222.754	-	85.353
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(3.519.321.931)	(480.434.291)	(481.888.646)	(6.199)	8.877.732	(4.280.711)
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	2.882.649.000	458.264.717	211.986.797	73.643.428	819.077.940	18.138.215
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.401.970.931	938.699.008	693.875.443	73.649.627	810.200.208	22.418.926
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(7.159.051)	(49.636.382)	15.682.568	(323)	8.904.076	(3.711.594)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.491.631.761	431.642.989	491.535.187	2.925	26.344	564.117
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	2.772.636	691.998	216.337	-	-	-
24. İthalat	1.855	500	-	-	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur Riski: (devamı)

	31 Aralık 2016					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	USD	EURO	GBP	JPY	DİĞER
1. Ticari Alacak	531.400.942	150.729.351	2.608.190	207.382	-	136.601
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.647.252.083	175.600.228	816.689.045	9.632	22.827	513.572
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	76.816.534	7.690.883	13.425.420	1.409	-	-
4. Dönen Varlıklar	4.255.469.559	334.020.463	832.722.655	218.423	22.827	650.174
5. Ticari Alacaklar	1.084.782	300.964	5.043	1.603	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.855	470	169	3	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	56.269	6.433	7.776	-	-	5.000
8. Duran Varlıklar	1.142.906	307.867	12.988	1.606	-	5.000
9. Toplam Varlıklar	4.256.612.465	334.328.330	832.735.643	220.029	22.827	655.174
10. Ticari Borçlar	525.342.504	148.202.062	3.633.775	209.989	-	103.007
11. Finansal Yükümlülükler	22.516.286	6.253.946	136.770	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.508.837	2.098.002	118.255	-	-	4.002
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.661.486	465.044	1.838	4.188	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	558.029.113	157.019.053	3.890.639	214.177	-	107.010
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.936.417	1.402.170	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.936.417	1.402.170	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	562.965.530	158.421.223	3.890.639	214.177	-	107.010
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(3.694.679.229)	(178.562.300)	(824.463.304)	289.794	(219.351.303)	(14.508.375)
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.390.563.575	1.038.720.919	492.852.397	104.190.968	11.690.456.037	373.341.951
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	10.085.242.805	1.217.283.219	1.317.315.701	103.901.174	11.909.807.340	387.850.327
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(1.032.294)	(2.655.194)	4.381.700	295.647	(219.328.476)	(13.960.212)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.621.710.549	169.611.960	815.411.809	4.443	22.827	543.164
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri						
23. İhracat	18.968.816	4.254.340	2.044.590	-	-	-
24. İthalat	4.315.011	177.825	1.122.508	1.132	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski (devamı):

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası'nın diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ya da kazanması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda Grup'un, yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararı sonucu dönem net kar ya da zararı aşağıdaki gibi değişecektir.

31 Mart 2017				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	(1.142.211)	(1.142.211)
		Azalış	(3.720.719)	(3.720.719)

31 Aralık 2016				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	(3.981.676)	(3.981.676)
		Azalış	(3.588.883)	(3.588.883)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Mart 2017	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	3.761.829.715	-	-	-	-	3.761.829.715	3.761.829.715	6
Ticari alacaklar	-	1.687.376.372	-	-	-	1.687.376.372	1.687.376.372	9
Finansal yatırımlar	29.334.644	-	25.336.702	590.636.084	-	645.307.430	645.307.430	7
Türev araçlar	-	-	-	84.144.866	-	84.144.866	84.144.866	
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	4.062.543.566	4.062.543.566	4.062.543.566	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.493.777.749	1.493.777.749	1.493.777.749	9
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	11.485.883	-	11.485.883	11.485.883	
Türev araçlar	-	-	-	22.757.602	-	22.757.602	22.757.602	
31 Aralık 2016								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	3.938.348.540	-	-	-	-	3.938.348.540	3.938.348.540	6
Ticari alacaklar	-	1.737.538.702	-	-	-	1.737.538.702	1.737.538.702	9
Finansal yatırımlar	27.826.248	-	26.616.926	381.278.734	-	435.721.908	436.158.228	7
Türev araçlar	-	-	-	24.892.330	-	24.892.330	24.892.330	
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	4.014.138.134	4.014.138.134	4.014.138.134	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.421.674.495	1.421.674.495	1.421.674.495	9
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	11.964.131	-	11.964.131	11.964.131	
Türev araçlar	-	-	-	101.465.640	-	101.465.640	101.465.640	

İlişikteki finansal tablolarda etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilen ve 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla defter değeri 8.630.247 TL (31 Aralık 2016: 8.165.962 TL) olan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 9.109.016 TL (31 Aralık 2016: 8.602.282 TL) olarak ölçülmüştür ve gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 1 olarak sınıflandırılmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskontoya tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değer tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

Gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Mart 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	193.976.964	-	-	193.976.964
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	28.970.930	-	-	28.970.930
Özel kesim tahvilleri	208.383.821	-	-	208.383.821
Yatırım fonları	46.314.902	-	-	46.314.902
Yabancı menkul kıymetler	112.989.467	-	-	112.989.467
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	84.144.866	-	84.144.866
Satılmaya hazır finansal varlıklar^(*)	18.498.067	-	-	18.498.067
Bağlı Ortaklıklar	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	22.757.602	-	22.757.602

(*) Borsada işlem görmeyen 6.838.635 TL değerindeki satılmaya hazır finansal varlıklara tabloda yer verilmemiştir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı):

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	39.497.853	-	-	39.497.853
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	33.756.103	-	-	33.756.103
Özel kesim tahvilleri	258.154.407	-	-	258.154.407
Yatırım fonları	49.870.371	-	-	49.870.371
Yabancı menkul kıymetler	-	-	-	-
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	24.892.330	-	24.892.330
Satılmaya hazır finansal varlıklar(*)	19.778.291	-	-	19.778.291
Bağlı Ortaklıklar	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	101.465.640	-	101.465.640

(*) Borsada işlem görmeyen 6.838.635 TL değerindeki satılmaya hazır finansal varlıklara tabloda yer verilmemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

20. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.