

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE  
DİPNOTLAR İLE SINIRLI DENETİM RAPORU**



## SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren ara döneme ait konsolide gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu konsolide finansal tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki konsolide finansal tabloların, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi finansal ortaklığının 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38' inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 23 Mayıs 2012

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.'NİN 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
ÜÇ AYLIK KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Bankanın Yönetim Merkezinin Adresi: BÜYÜKDERE CAD. NO:185 KANYON OFİS BLOĞU 11. KAT 34394  
LEVENT/İSTANBUL  
Bankanın Telefon Numaraları: (0212) 319 95 00  
Bankanın Faks Numaraları: (0212) 319 95 11  
Bankanın İnternet Sayfası Adresi: www.ml.com.tr  
İrtibat İçin Elektronik posta adresi: dg.ml\_bank\_muhaberat@baml.com

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan üç aylık konsolide finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- ANA ORTAKLIK BANKA 'NİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- SINIRLI DENETİM RAPORU

Bu konsolide finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklığımız aşağıdadır.

Bağlı Ortaklıklar	İştirakler	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar
1. Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.	-	-

Bu raporda yer alan üç aylık konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe Bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, sınırlı denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

23 Mayıs 2012

 Elif Bilgi Zapparoli Yönetim Kurulu Başkanı	 Fahri Tankut Manav Genel Müdür Vekili	 Müge Tarımcı Yönetim Kurulu Üyesi	 Tuğba Ersoylu Finans Müdürü
 Michael Joseph Clarke D'Souza Denetim Komitesi Başkanı	 Ufuk Murat Beyazıt Denetim Komitesi Üyesi	 Sara Ferrari Denetim Komitesi Üyesi	

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:  
Ad-Soyad/Unvan: Tuğba Ersoylu/Finans Müdürü

Tel No : (212) 319 96 27  
Fax No: (212) 319 95 11

**BİRİNCİ BÖLÜM****GENEL BİLGİLER**

I.	Ana Ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi.....	1
II.	Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama.....	1
III.	Ana Ortaklık Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Ana Ortaklık Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama .....	2
IV.	Ana Ortaklık Banka'da nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar.....	3
V.	Ana Ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi .....	3-5

**İKİNCİ BÖLÜM****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

I.	Konsolide bilanço .....	6-7
II.	Konsolide gelir tabloları .....	8
III.	Konsolide bilanço dışı yükümlülükler tablosu.....	9
IV.	Konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo.....	10
V.	Konsolide özkaynak değişim tablosu.....	11-12
VI.	Konsolide nakit akış tablosu .....	13

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM****MUHASEBE POLİTİKALARI**

I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar .....	14
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar .....	14
III.	Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin açıklamalar .....	15-16
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar.....	16-17
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar .....	17
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar.....	17
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar .....	17-19
VIII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar .....	19
IX.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar.....	20
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar .....	20
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar.....	20-21
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....	21
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar .....	22
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar.....	22
XV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar.....	22
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar .....	23
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar .....	23-24
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar.....	24
XIX.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar .....	24
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar.....	24
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar.....	24
XXII.	Kâr yedekleri ve kârın dağıtılması .....	25
XXIII.	Hisse başına kazanç .....	25
XXIV.	İlişkili taraflar .....	25
XXV.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar.....	25
XXVI.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar .....	25
XXVII.	Sınıflandırmalar .....	25

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM****MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

I.	Konsolide sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar.....	26-28
II.	Konsolide piyasa riskine ilişkin açıklamalar.....	29
III.	Konsolide operasyonel riske ilişkin açıklamalar.....	30
IV.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar.....	30-31
V.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar.....	32-34
VI.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar.....	34-35

**BESİNCİ BÖLÜM****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

I.	Konsolide bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	36-42
II.	Konsolide bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	43-48
III.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	49-52
IV.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	53
V.	Grup'un dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar.....	54-58
VI.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	58

**ALTINCI BÖLÜM****DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

I.	Grup'un faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar.....	58
----	--	----

**YEDİNCİ BÖLÜM****SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

I.	Sınırlı denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar.....	58
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar.....	58

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

#### I. Ana Ortaklık Banka'nın Kuruluş Tarihi, Başlangıç Statüsü, Anılan Statüde Meydana Gelen Değişiklikleri İhtiva Eden Tarihçesi

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ("Banka") Tat Yatırım Bankası A.Ş. olarak kurulmasına 7 Ağustos 1991 tarih ve 1991/2066 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 15 Ekim 1991 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış, 6 Şubat 1992 tarihinde tescil edilmiş ve "Ana Sözleşme" 12 Şubat 1992 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Ana Ortaklık Banka'nın mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır ve yatırım bankası statüsündedir. Ana Ortaklık Banka'nın merkezi İstanbul'dadır ve şubesi bulunmamaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 30 Kasım 2006 tarih ve 2040 sayılı kararı ile Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in, Tat Yatırım Bankası A.Ş'nin sermayesinin %99,999 oranında hissesini devralması, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 18. maddesine istinaden Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından uygun bulunmuştur. Bu karara bağlı olarak 7 Aralık 2006 tarihinde hisse devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 1 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul Kararı ile Tat Yatırım Bankası A.Ş.'nin unvanı, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

#### II. Ana Ortaklık Banka'nın Sermaye Yapısı, Yönetim ve Denetimini Doğrudan veya Dolaylı Olarak Tek Başına veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler ile Dâhil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka'nın ödenmiş sermayesi tarihsel değerleriyle beheri 1 TL itibari değerinde 50 milyon adet hisseye ayrılmış olup 50 milyon TL'dir. Banka, Merrill Lynch Holdings Co. şirketleri arasında yer almaktadır.

Hissedarların Adı	Cari Dönem 31 Mart 2012		Önceki Dönem 31 Aralık 2011	
	Ödenmiş Sermaye	%	Ödenmiş Sermaye	%
Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.	49.999,996	99,999992	49.999,996	99,999992
Merrill Lynch Group Inc.	0,001	0,000002	0,001	0,000002
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C	0,001	0,000002	0,001	0,000002
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C	0,001	0,000002	0,001	0,000002
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C	0,001	0,000002	0,001	0,000002

Bank of America Corporation, 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Banka'nın %99,99 payla ortağı olan Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in nihai ortağı Merrill Lynch & Co. Inc.'i satın almıştır. İşlemin gerçekleşmesi sonrasında Ana Ortaklık Banka'nın direk hissedarlık yapısında bir değişiklik olmamıştır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### GENEL BİLGİLER (Devamı)

#### III. Ana Ortaklık Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Nitelikleri Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler ile Ana Ortaklık Banka'da Sahip Oldukları Paylara ve Sorumluluk Alanlarına İlişkin Açıklama

Ana Ortaklık Banka'nın Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi Mehmet Gönen 28 Mart 2012 tarihi itibarıyla istifa ederek görevinden ayrılmış olup, Satış Direktörü olarak görev yapmakta olan Fahri Tankut Manav, 28 Mart 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile bu görevinden ayrılarak Genel Müdür Vekili ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. <sup>(1)</sup>

Bu değişikliklere göre, Yönetim ve Denetleme Kurullarında yer alan başkan ve üyelerin yetki sınırları ve görev süreleri aşağıdaki şekildedir:

Unvanı	Yöneticinin Adı-Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Tecrübe (yıl)
Yönetim Kurulu Başkanı	Elif Bilgi Zapparoli	Yönetim Kurulu Başkanı	Lisans (Brown University, Economics & International Relations) Yüksek Lisans (Harvard Graduate Scholl of Business Administration, Master of Business Administration)	21
Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeleri	Michael Joseph Clarke D'Souza	Denetim Komitesi Başkanı	Lisans (London Imperial College, Mathematics-Matematik) Yüksek Lisans (London Imperial College, Master of Business Administration)	34
	Sara Ferrari	Üye	Lisans (Universita Commerciale Luigi Bocconi Milano, İşletme)	20
	Ufuk Murat Beyazıt	Üye	Lisans (Boğaziçi Üniversitesi, Ekonomi) Yüksek Lisans (İstanbul Üniversitesi, Para ve Bankacılık )	16
	Müge Tarımcı	Yönetim Kurulu Üyesi	Lisans (ODTÜ, Ekonomi)	16
	Fahri Tankut Manav <sup>(1)</sup>	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili	Lisans (İstanbul Üniversitesi, Ekonomi) Yüksek Lisans (Exeter University, Master of Arts in Finance )	16
Genel Müdür Vekili	Fahri Tankut Manav <sup>(1)</sup>	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili	Lisans (İstanbul Üniversitesi, Ekonomi) Yüksek Lisans (Exeter University, Master of Arts in Finance )	16
Kanuni Denetçiler	Onat Bayır	Kanuni Denetçi	Lisans (İstanbul Üniversitesi, İşletme)	12

Yukarıda adı geçen kişilerin Ana Ortaklık Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### GENEL BİLGİLER (Devamı)

#### IV. Ana Ortaklık Banka'da Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.	49.999,996	%99,999992	49.999,996	-

Ayrıca, 5411 nolu Bankacılık Kanunu'nun nitelikli pay tanımı ve Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmelik'in 13. Maddesi uyarınca Ana Ortaklık Banka'nın sermayesinde dolaylı hâkimiyeti söz konusu olan nitelikli pay sahipleri ve dolaylı pay oranları aşağıda açıklanmıştır:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Bank of America Corporation	49.999,996	%99,999992	49.999,996	-
Merrill Lynch & Co. Inc.	49.999,996	%99,999992	49.999,996	-
Merrill Lynch Group Inc.	49.999,996	%99,999992	49.999,996	-

#### V. Ana Ortaklık Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi

Ana Ortaklık Banka'nın ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Ana Ortaklık Banka aşağıda belirtilen konular dâhil olmak; fakat hiçbir şekilde bunlarla sınırlı kalmamak üzere, gerekli makamların izniyle, her türlü yurt içi ve yurt dışı yatırım, kalkınma bankacılığı yapmak amacıyla kurulmuştur.
- Sanayi, mali, maden, turizm, enerji, inşaat, taahhüt, taşımacılık, ihracat ve ithalat işleriyle iştigal eden kurum ve kuruluşların yatırım ve işletme kredilerini sağlamak, teminat ve kefalet mektuplarını vermek, bunlarla ortaklık kurmak ve kurulmuş olanlara iştirak etmek.
- Ticari mümessillik, ticari vekalet sigorta acentelikleri ve her nevi komisyonculuk işlemleri yapmak.
- Türkiye Cumhuriyeti tahvilleri ile Hazinece veya Hazine kefaleti ile çıkartılan her türlü hisse senedi, tahvil ve bonolarla diğer kamu ve özel sektör hisse senedi, tahvil ve bonolar ve basılı külçe altın satın almak ve satmak, altın sertifikaları çıkartmak, alımı satımı ve bu sertifikalar üzerinde başkaca işlemler yapmak.
- Her türlü proje ve ekipmanların kısa, orta ve uzun vadeli finansmanını, her çeşit mal ve vesaik karşılığı ve diğer akreditif işlemlerini ve garantilerini, teminat mektupları ve diğer gayri nakdi kredilerin verilmesini, ihracatın ve ithalatın finansmanını, mal ve hizmet ihracatından doğan belli ödeme planı alacakların satın alınmasını (factoring, forfaiting ve inşaat öncesi ve inşaat zarfında finansmanını) sağlamak.
- Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde Ana Ortaklık Banka'nın amacına ulaşabilmesi için gerekli gayrimenkulleri iktisap etmek, devir ve ferağ etmek, kiraya vermek, kiraya almak, gayrimenkullerin üzerinde, irtifak, intifa sükna, gayrimenkul mükellefiyeti ve kat irtifakı tesis etmek, iktisap, devir ve ferağ etmek ve idari binalar inşa etmek.
- Menkul Kıymetler Brokerliği Hizmetleri yapmak. Tasarrufçu kişi ve kuruluşlar adına para ve sermaye piyasalarında devlet ve özel sektör menkul kıymetlerinin alım-satımında kendi başına veya birkaç broker ile birlikte brokerlik faaliyetleri yürütmek. Müşterilerin vadeli menkul kıymet alımlarını finanse etmek. Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde yeniden satma/satın alma taahhüdü ile menkul kıymet alım-satımı yapmak.



**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**GENEL BİLGİLER (Devamı)**

- Menkul kıymetlerde alım satım taahhüdü ile aracılık (underwriting); hisse senedi , tahvil, ticari senet ve diğer sermaye ve para piyasası araçlarının piyasaya çıkartılmasında yöneticilik ve/veya satıcılık yapmak, birinci veya ikinci derece alım/satım taahhüdü ile satışına aracılık etmek, ticari, kalkınma ve/veya yatırım bankaları ve diğer yatırım kuruluşlarıyla sendikasyon ve plasman bazında, özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri için işbirliği yapmak.
- Menkul kıymet alım-satım faaliyetleri; alım satım marjları ve ticari kârlar sağlamak amacıyla özel ve kamu sektörlerince ihraç edilen uzun ve kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarının alım ve satımını yapmak. Alım/satımı kesin olarak taahhüt edilen menkul kıymetlerden, satışa arz edilme dönemi bitiminden sonra satılmayıp elde kalan bölümü, Yönetim Kurulu'na saptanacak limitler dâhilinde portföyüne almak.
- Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlık hizmetleri; özel şahıslara, tasarrufçu kuruluşlara, vakıflara, mesleki kuruluşlara, kamu kurum ve kuruluşları ve Kamu İktisadi Teşebbüsleri'ne, ücret karşılığı yatırım danışmanlığı hizmetleri sunmak. Sigorta şirketleri, yatırım fonları, emekli ve yardımlaşma sandıkları ve diğer her türlü yatırımcılar adına yatırım portföylerini ücret karşılığı yönetmek. İlgili mevzuat çerçevesinde kendi yatırım fonlarını ve yatırım ortaklıklarını oluşturmak yaymak ve yönetmek. Müşterilerine ücret karşılığı idari, muhasebe, emanet ve yeddi emin hizmetleri sunmak.
- Şirketlere danışmanlık hizmetleri vermek; Özel ve Kamu Sektörü Şirketleri'ne finansal hizmetler sunmak, bu çerçevede uygun sermaye yapısı, borç erteleme, birleşme ve şirket satın alma, finansal paketler ve kişisel yatırımlar alanlarındaki hizmetlerin yanında, fizibilite çalışmaları, tanıtma broşürü ve yatırım muhtıraları gibi hizmetleri sunmak. Kamu İktisadi Teşebbüsleri'nin özelleştirilmesine ilişkin tüm hizmetleri sunmak. Demirbaş kiralama yapmak. Türkiye Cumhuriyeti Kanunları'nın izin verdiği ölçüde demirbaşların kiralanması konusunda hizmet sunmak.
- Finansal kiralama yapmak. Sınır aşırı olanlar da dâhil olmak üzere finansal kiralama işlemleri yapmak.
- Proje finansmanı ve diğer finansman işlemlerini gerçekleştirmek.
- Sabit sermaye yatırımı ve altyapı projelerinin finansmanı için sendikasyon kredilerinde yöneticilik de dâhil olmak üzere müşterilerine her türlü finansman paketi temininde, ücret karşılığı, ajan veya danışman olarak hizmet vermek.
- Özel şirketlerce çıkarılan menkul kıymetlere teminat sağlamak.
- Özel şirketler tarafından çıkarılan tahvil ve hisse senetleri için ödeme teminatı sağlamak.

Yukarıda belirtilen amaçları gerçekleştirmek için banka şu faaliyetleri yürütebilir:

- (a) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'ndan, bankalararası para piyasalarından, bankalardan ve finans kuruluşlarından, genel esaslar dâhilinde, Türk Parası ve döviz cinsinden her türlü para işlemi gerçekleştirmek ve aracı ve piyasa oluşturucu işlevlerini yerine getirmek amacıyla yatırımcı ve aracı olarak faaliyet göstermek.
- (b) Bankalar hakkındaki mevzuat ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca ve gerekli yasal izinler alınarak Türk Parası ve döviz cinsinden banka bonosu, tahvil, kâra iştirakli tahvil, katılma intifa senedi, kâr-zarar ortaklığı belgeleri ve diğer menkul kıymetler ve kıymetli evrak da çıkarıp ihraç etmek, bunlar üzerinde alım-satım ve sair işlemlerde bulunmak.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

---

#### GENEL BİLGİLER (Devamı)

- (c) Kendi faaliyetleri için ihtiyaç duyacağı mevduat hariç her türlü borçlanmaya girişmek.
- (d) Kefalet, teminat, banka teminat mektupları, kredi mektupları, rehin, ticari evrak ve kıymetli evrak dâhil olmak üzere her türlü rehin, teminat ve ipotek vermek ve kabul etmek.
- (e) Taşınır ve taşınmaz mallar ve gayrinakdi haklar satın almak ve tasarruf etmek, bu mal ve hakları yönetim kurulu kararıyla karşılık göstermek, rehin veya ipotek etmek veya bu mallar üzerindeki diğer gerçek haklarla sınırlamak, kısmen veya tamamen kiralamak ve bu mal ve haklara her türlü tasarruf etmek.
- (f) Gayrimenkul yatırımlarına veya bunların yönetimine katılmak.
- (g) Burada anlatılan amaçları gerçekleştirmek üzere her türlü yasal bankacılık faaliyetlerini yapmak ve yürütmek.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 52 (31 Aralık 2011: 54) kişidir.

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.****31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE BİLANÇOLAR (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**İKİNCİ BÖLÜM****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR****I. KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

AKTİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Cari Dönem 31 Mart 2012			Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>	<b>(I-a)</b>	<b>195</b>	<b>60.301</b>	<b>60.496</b>	<b>1.775</b>	<b>51.081</b>	<b>52.856</b>
<b>II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>	<b>(I-b)</b>	<b>965.699</b>	<b>5.421</b>	<b>971.120</b>	<b>329.332</b>	<b>790</b>	<b>330.122</b>
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		965.699	5.421	971.120	329.332	790	330.122
2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri		850.663	-	850.663	292.454	-	292.454
2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	5.421	5.421	-	790	790
2.1.4 Diğer Menkul Değerler		115.036	-	115.036	36.878	-	36.878
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>III. BANKALAR</b>	<b>(I-c)</b>	<b>56.405</b>	<b>163.516</b>	<b>219.921</b>	<b>377.348</b>	<b>618</b>	<b>377.966</b>
<b>IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
<b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	<b>(I-d)</b>	-	-	-	-	-	-
5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KREDİLER</b>	<b>(I-e)</b>	-	<b>17.783</b>	<b>17.783</b>	-	<b>9.490</b>	<b>9.490</b>
6.1 Krediler ve Alacaklar		-	17.783	17.783	-	9.490	9.490
6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		-	17.783	17.783	-	9.490	9.490
6.2 Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.3 Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
<b>VII. FAKTORİNG ALACAKLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>	<b>(I-f)</b>	-	-	-	-	-	-
8.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2 Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
<b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>	<b>(I-g)</b>	-	-	-	-	-	-
9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
9.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
9.2.1 Mali İştirakler		-	-	-	-	-	-
9.2.2 Mali Olmayan İştirakler		-	-	-	-	-	-
<b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>	<b>(I-h)</b>	-	-	-	-	-	-
10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>	<b>(I-i)</b>	-	-	-	-	-	-
11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler		-	-	-	-	-	-
11.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>	<b>(I-j)</b>	-	-	-	-	-	-
12.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>(I-k)</b>	-	-	-	-	-	-
13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
13.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>		<b>784</b>	-	<b>784</b>	<b>815</b>	-	<b>815</b>
<b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>		<b>397</b>	-	<b>397</b>	<b>427</b>	-	<b>427</b>
15.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
15.2 Diğer		397	-	397	427	-	427
<b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	<b>(I-l)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>	<b>(I-n)</b>	<b>3.493</b>	-	<b>3.493</b>	<b>4.668</b>	-	<b>4.668</b>
17.1 Cari Vergi Varlığı		-	-	-	-	-	-
17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı		3.493	-	3.493	4.668	-	4.668
<b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>(I-m)</b>	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>	<b>(I-o)</b>	<b>9.516</b>	<b>73.239</b>	<b>82.755</b>	<b>6.726</b>	<b>77.377</b>	<b>84.103</b>
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		<b>1.036.489</b>	<b>320.260</b>	<b>1.356.749</b>	<b>721.091</b>	<b>139.356</b>	<b>860.447</b>

Sayfa 14 ile 58 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE BİLANÇOLAR (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**I. KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) (Devamı)**

PASİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-II)	Cari Dönem 31 Mart 2012			Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. MEVDUAT</b>	<b>(II-a)</b>	-	-	-	-	-	-
1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	<b>(II-b)</b>	-	3.649	3.649	-	5.632	5.632
<b>III. ALINAN KREDİLER</b>	<b>(II-c)</b>	4.502	700.425	704.927	-	607.444	607.444
<b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>	<b>(II-d)</b>	504.344	-	504.344	128.803	-	128.803
4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar		504.344	-	504.344	128.803	-	128.803
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
<b>VI. FONLAR</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz Fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>		8.192	7.370	15.562	3.606	-	3.606
<b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>	<b>(II-e)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>IX. FAKTORİNG BORÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)</b>	<b>(II-f)</b>	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
<b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>	<b>(II-g)</b>	-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
<b>XII. KARŞILIKLAR</b>	<b>(II-h)</b>	21.938	109	22.047	19.425	112	19.537
12.1 Genel Karşılıklar		2.672	-	2.672	912	-	912
12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan Hakları Karşılığı		10.681	-	10.681	16.444	-	16.444
12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5 Diğer Karşılıklar		8.585	109	8.694	2.069	112	2.181
<b>XIII. VERGİ BORCU</b>	<b>(II-i)</b>	3.774	-	3.774	4.367	-	4.367
13.1 Cari Vergi Borcu		3.774	-	3.774	4.367	-	4.367
13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
14.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>(II-k)</b>	102.446	-	102.446	91.058	-	91.058
16.1 Ödenmiş Sermaye		50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr Yedekleri		29.112	-	29.112	27.204	-	27.204
16.3.1 Yasal Yedekler		3.198	-	3.198	1.892	-	1.892
16.3.2 Statü Yedekleri		19	-	19	19	-	19
16.3.3 Olağanüstü Yedekler		25.895	-	25.895	25.293	-	25.293
16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya Zarar		23.334	-	23.334	13.854	-	13.854
16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı		11.946	-	11.946	1.946	-	1.946
16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı		11.388	-	11.388	11.908	-	11.908
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>645.196</b>	<b>711.553</b>	<b>1.356.749</b>	<b>247.259</b>	<b>613.188</b>	<b>860.447</b>

Sayfa 14 ile 58 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2012 VE 31 MART 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### II. KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2012	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2011
<b>GELİR VE GİDER KALEMLERİ</b>			
<b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>	<b>(III-a)</b>	<b>23.556</b>	<b>5.291</b>
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		62	-
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		3.356	1.996
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		862	8
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		18.544	2.825
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		18.544	2.825
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		732	462
<b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>	<b>(III-b)</b>	<b>(3.595)</b>	<b>(1.224)</b>
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(494)	(114)
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		(3.101)	(1.110)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
<b>III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)</b>		<b>19.961</b>	<b>4.067</b>
<b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>		<b>5.920</b>	<b>6.253</b>
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.327	6.624
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2 Diğer		6.327	6.624
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(407)	(371)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		(13)	(32)
4.2.2 Diğer		(394)	(339)
<b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>	<b>(III-c)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)</b>	<b>(III-d)</b>	<b>(9.687)</b>	<b>(1.892)</b>
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		(7.675)	(1.760)
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(24.483)	(2.027)
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		22.471	1.895
<b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	<b>(III-e)</b>	<b>14.698</b>	<b>6.994</b>
<b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>30.892</b>	<b>15.422</b>
<b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>	<b>(III-f)</b>	<b>1.760</b>	<b>606</b>
<b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	<b>(III-g)</b>	<b>14.292</b>	<b>9.837</b>
<b>XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>		<b>14.840</b>	<b>4.979</b>
<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN</b>			
<b>XII. FAZLALIK TUTARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)</b>	<b>(III-h)</b>	<b>14.840</b>	<b>4.979</b>
<b>XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)</b>	<b>(III-i)</b>	<b>(3.452)</b>	<b>(1.086)</b>
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(2.277)	(581)
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(1.175)	(505)
<b>XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV-XVI)</b>		<b>11.388</b>	<b>3.893</b>
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
18.2 Satış Kârları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
<b>XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX-XXI)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXIII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)</b>		<b>11.388</b>	<b>3.893</b>
Hisse Başına Kâr/Zarar		0,2278	0,0779

Sayfa 14 ile 58 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

**III. KONSOLİDE BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU**

	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Cari Dönem 31 Mart 2012			Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>	<b>(IV-a)</b>	<b>1.685.219</b>	<b>1.483.108</b>	<b>3.168.327</b>	<b>1.106.528</b>	<b>1.064.469</b>	<b>2.170.997</b>
<b>I. GARANTİ VE KEFALETLER</b>		-	-	-	15	-	15
1.1. Teminat Mektupları		-	-	-	15	-	15
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	15	-	15
1.2. Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2. Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1. Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2. Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8. Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
<b>II. TAAHHÜTLER</b>		<b>650.628</b>	-	<b>650.628</b>	<b>43.454</b>	-	<b>43.454</b>
2.1. Cayılamaz Taahhütler		650.628	-	650.628	43.454	-	43.454
2.1.1. Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		650.628	-	650.628	43.454	-	43.454
2.1.2. Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5. Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10. Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13. Diğer Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2. Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1. Cayılabılır Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2. Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		<b>1.034.591</b>	<b>1.483.108</b>	<b>2.517.699</b>	<b>1.063.059</b>	<b>1.064.469</b>	<b>2.127.528</b>
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler		1.034.591	1.483.108	2.517.699	1.063.059	1.064.469	2.127.528
3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		993.296	1.442.121	2.435.417	956.826	959.595	1.916.421
3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		309.339	898.220	1.207.559	292.510	663.038	955.548
3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		683.957	543.901	1.227.858	664.316	296.557	960.873
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		41.295	40.987	82.282	106.233	104.874	211.107
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		-	40.987	40.987	-	104.874	104.874
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		41.295	-	41.295	106.233	-	106.233
3.2.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3. Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5. Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6. Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4. Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6. Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>		<b>56.825</b>	-	<b>56.825</b>	<b>42.179</b>	-	<b>42.179</b>
<b>IV. EMANET KIYMETLER</b>		<b>56.825</b>	-	<b>56.825</b>	<b>42.179</b>	-	<b>42.179</b>
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3. Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		56.825	-	56.825	42.179	-	42.179
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>		-	-	-	-	-	-
5.1. Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2. Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3. Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4. Varant		-	-	-	-	-	-
5.5. Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
<b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>		<b>1.742.044</b>	<b>1.483.108</b>	<b>3.225.152</b>	<b>1.148.707</b>	<b>1.064.469</b>	<b>2.213.176</b>

Sayfa 14 ile 58 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 VE 31 MART 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### IV. KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Cari Dönem 31 Mart 2012	Önceki Dönem 31 Mart 2011
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	-	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	-	-
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	-	-
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI	-	-
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4 Diğer	-	-
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X-XI)	-	-

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

31 MART 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN  
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/ (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir.Değ.F.	Satış A./ Bir.Değ.F.	Toplam Özkaynak
I.	Dönem Başı Bakiyesi	50.000	-	-	-	1.279	19	3.563	-	16.746	7.543	-	-	-	-	-	-	79.150
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	50.000	-	-	-	1.279	19	3.563	-	16.746	7.543	-	-	-	-	-	-	79.150
	Dönem İçindeki Değişimler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Kur Farkları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1	Nakden	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.2	İç Kaynaklardan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Hisse Senedi İhraç Primi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII.	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	Dönem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	3.893	-	-	-	-	-	-	-	3.893
XX.	Kâr Dağıtım	-	-	-	-	613	-	21.730	-	(16.746)	(5.597)	-	-	-	-	-	-	-
20.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	613	-	21.730	-	(16.746)	(5.597)	-	-	-	-	-	-	-
20.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III ila XX)	50.000	-	-	-	1.892	19	25.293	-	3.893	1.946	-	-	-	-	-	-	83.043

Sayfa 14 ile 58 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN  
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kâr/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kâr/ (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir.Değ.F.	Toplam Öz kaynak
													Olmayan Duran Varlık YDF				
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		50.000	-	-	-	1.892	19	25.293	-	11.908	1.946	-	-	-	-	-	91.058
II. Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	11.388 (11.908)	-	-	-	-	-	-	11.388
XVIII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	1.306	-	602	-	-	10.000	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	1.306	-	602	-	(11.908)	10.000	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (I ila XVIII)</b>		<b>50.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.198</b>	<b>19</b>	<b>25.895</b>	<b>-</b>	<b>11.388</b>	<b>11.946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102.446</b>

Sayfa 14 ile 58 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2012 VE 31 MART 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Cari Dönem 31 Mart 2012	Önceki Dönem 31 Mart 2011
<b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>	<b>11.070</b>	<b>11.397</b>
1.1.1 Alınan Faizler	16.607	5.183
1.1.2 Ödenen Faizler	(3.282)	(1.211)
1.1.3 Alınan Temettüleri	-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	6.540	6.833
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	(7.941)	6.195
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(15.923)	(11.358)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(2.127)	(965)
1.1.9 Diğer	17.196	6.720
<b>1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>	<b>(174.278)</b>	<b>(76.536)</b>
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) / Azalış	-	-
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z' a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'lerde Net (Artış) / Azalış	(629.221)	(37.937)
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) / Azalış	(6.710)	(263)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) / Azalış	(8.293)	-
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) / Azalış	(13.825)	(14.636)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış / (Azalış)	-	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış / (Azalış)	-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış / (Azalış)	97.265	(101.641)
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış / (Azalış)	-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış / (Azalış)	386.506	77.941
<b>I. Bankacılık Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Sağlanan Net Nakit</b>	<b>(163.208)</b>	<b>(65.139)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>	<b>(100)</b>	<b>(94)</b>
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(100)	(94)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-
2.9 Diğer	-	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>		
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	-
3.4 Temettü Ödemeleri	-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler	-	-
3.6 Diğer	-	-
<b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>	<b>6.338</b>	<b>7</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış) (I+II+III+IV)</b>	<b>(156.970)</b>	<b>(65.226)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>393.568</b>	<b>232.503</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)</b>	<b>236.598</b>	<b>167.277</b>

Sayfa 14 ile 58 arasındaki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**ÜÇÜNCÜ BÖLÜM**

**MUHASEBE POLİTİKALARI**

**I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar**

Ana Ortaklık Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, 1 Kasım 2005 tarihinde yürürlüğe giren 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu"), Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan "Türkiye Muhasebe Standartları" ("TMS") ve "Türkiye Finansal Raporlama Standartları" ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Banka yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ile XXVII no'lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

**II. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar**

Grup aktif ve pasif yönetimi yaparken kaynak maliyeti ile ürün getirisi arasında her zaman pozitif bir marj ile çalışmayı ve optimum vade riski yaratmayı amaç edinmiştir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Ana Ortaklık Banka döviz alış kurlarından değerlendirilmeye tabi tutularak Türk Lirası'na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo kârı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmıştır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**III. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar**

**a. Uygulanan Konsolidasyon Esasları:**

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında 8 Kasım 2006 tarih ve 26340 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan “Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” ve “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda (“TMS 27”) belirlenen yöntem, usul ve esaslara uyulmaktadır.

Bağlı ortaklıkların konsolide edilme esasları:

Ana Ortaklık Banka ile konsolide edilen bağlı ortaklık, bir bütün olarak “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

Bağlı ortaklıklar sermayesi veya yönetimi doğrudan veya dolaylı olarak Ana Ortaklık Banka tarafından kontrol edilen ortaklıklardır.

Bağlı ortaklıklar, faaliyet sonuçları, aktif ve özkaynak büyüklükleri bazında önemlilik ilkesi çerçevesinde, tam konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolide edilmektedir. İlgili bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide finansal tablolara kontrolün Ana Ortaklık Banka’ya geçtiği tarihten itibaren dâhil edilmektedir.

Kontrol, Ana Ortaklık Banka’nın bir tüzel kişilikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayenin çoğunluğuna sahip olması veya bu çoğunluğa sahip olmamakla birlikte imtiyazlı hisseleri elinde bulundurması veya diğer hissedarlarla yapılan anlaşmalara istinaden oy hakkının çoğunluğuna tasarruf etmesi veya herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünü elde bulundurması olarak kabul edilmiştir.

Tam konsolidasyon yöntemine göre, bağlı ortaklıkların aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı yükümlülüklerinin yüzde yüzü Ana Ortaklık Banka’nın aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı yükümlülükleri ile birleştirilmiştir. Grup’un her bir bağlı ortaklıktaki yatırımının defter değeri ile her bir bağlı ortaklığın sermayesinin maliyet değerinin Grup’a ait olan kısmı netleştirilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar arasındaki işlemlerden kaynaklanan bakiyeler ile gerçekleşmemiş kârlar ve zararlar karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Konsolide edilmiş bağlı ortaklıkların net geliri içindeki azınlık payları, Grup’a ait net gelirin hesaplanabilmesini teminen belirlenmiş ve bağlı ortaklığın net gelirinden düşülmüştür. Azınlık payları, konsolide edilmiş bilançoda, özkaynaklar altında gösterilmiştir. Grup’un gelirleri içinde de azınlık payları ayrı olarak gösterilmiştir.

**b. Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:**

Ana Ortaklık Banka ve bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. (“ML Menkul”) konsolidasyon kapsamına alınmıştır. ML Menkul, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 23 Aralık 1996 tarihinde Tat Menkul Değerler A.Ş. olarak kurulmuştur. İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu’na 5 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen olağanüstü genel kurul kararı ile Tat Menkul Değerler A.Ş.’nin unvanı, Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

ML Menkul'ün hisse satış işlemi 7 Aralık 2006 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir. Satış öncesi ana hissedar konumundaki Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. (eski unvanı ile Tat Yatırım Bankası A.Ş.)'nin %99,99 oranındaki hisseleri, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun, 30 Kasım 2006 tarih ve 2040 sayılı kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Aralık 2006 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1889 sayılı izin kararı gereğince Merrill Lynch European Asset Holding Inc.'e devir olmuştur. Ana Ortaklık Banka'nın, ML Menkul'ün %99,947'sine sahip olması sebebiyle, Merrill Lynch Menkul'ün dolaylı olarak ortaklık yapısı değişmiştir. Ayrıca ML Menkul'ün geri kalan hisseleri ise, Merrill Lynch European Asset Holding Inc. tarafından belirlenen diğer ilişkili şirketlerce satın alınmıştır. SPK'nın 26 Ocak 2007 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-144/1588 sayılı yazısına istinaden ML Menkul'ün ana sözleşmesindeki sermayeye ilişkin ortaklık yapısındaki değişiklik onaylanmıştır.

ML Menkul, 2001 ile 5 Şubat 2007 döneminde kendi isteği ile faaliyetlerini geçici olarak durdurmuş ve SPK'ya gerekli bildirimleri düzenli olarak gerçekleştirmiştir. ML Menkul, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. maddesi uyarınca 5 Şubat 2007 tarih ve ARK/ASA-357 numaralı SPK Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi'ni almış ve bu tarihten itibaren "alım satım aracılığı" faaliyetinde bulunmaya yeniden başlamıştır. Şirketin 20 Ağustos 2007 tarihinde alınmış ARK/YD-225 numaralı "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi ve 19 Haziran 2008 tarihinde alınmış "Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi"de bulunmaktadır.

Ayrıca Şirket'in 17 Ocak 2011 tarihinde alınmış ARK/TAASA-183 numaralı "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık" yetki belgesi, 29 Mart 2011 tarihinde alınmış ARK/HAA-305 numaralı "Halka Arza Aracılık" yetki belgesi ve 25 Kasım 2011 tarihinde alınmış ARK/PY-237 numaralı "Portföy Yöneticiliği" yetki belgesi bulunmaktadır.

Grup'un konsolidasyon kapsamında bulunmayan iştiraki, bağlı ortaklığı ve satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar**

Grup, faaliyetleri dolayısıyla temel olarak kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz kalabilmektedir ve bankacılık faaliyetlerinin bir parçası olarak özellikle döviz ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen bu finansal riskleri yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanır.

Grup'un kullanabileceği türev işlemleri arasında yabancı para forward, swap, vadeli alım satım, futures ve opsiyon sözleşmeleri bulunmaktadır.

Grup'un türev ürünleri TMS 39 gereğince "Riskten korunma amaçlı" ve "Alım satım amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır. Bazı türev işlemler ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39 kapsamında bunlar "Alım satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Türev işlemler sınıflandırılmalarına uygun olarak, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda "Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar" veya "Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar" içinde; negatif olması durumunda ise "Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar" veya "Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar" içinde gösterilmektedir. Alım satım amaçlı türev işlemlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen farklar, gelir tablosunda ticari kâr/zarar kaleminde muhasebeleşmektedir. Türev araçların gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan gerçeğe uygun değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

Vadeli döviz alım satım sözleşmeleri ile swap işlemlerinin gerçeğe uygun değerinin tespitinde, bilanço tarihi itibarıyla vadeli döviz kurları piyasa fiyatlarının olmaması ve piyasa koşullarının çok değişken olduğu bir ortamda diğer yöntemler kullanılarak ileriye dönük güvenilir tahmin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle, söz konusu işlemler ilgili sözleşme kurlarının bilanço tarihine iskonto edilerek indirgenmiş değerleri ve dönem sonu Banka gişe döviz alış kurları karşılaştırılarak değerlendirilmekte, alım satım arasındaki farklardan ortaya çıkan kur farkı reeskontları cari dönem gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Grup'un riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

**V. Faiz Gelir ve Giderine İlişkin Açıklamalar**

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar**

Nakdi kredilerden alınan ücret ve komisyonların TMS 18'e göre kredinin faiz oranı ile ilişkilendirilemeyen kısımları ve bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmektedir. Alınan krediler için ödenen ücret ve komisyonlar da kredi faizinin bir parçası olarak değerlendirilmediğinde ödendiği tarihte gider kaydedilmektedir. Bu gelir ve gider kalemleri dışındaki diğer bütün komisyon ve ücret gelir ve giderleri, gayrinakdi kredilerden alınan komisyon gelirleri dahil, tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

**VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

Finansal araçlar finansal aktifler, finansal pasifler ve türev enstrümanlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Grup'un ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bu enstrümanlarla ilgili riskler Grup'un aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını kapsamaktadır. Finansal enstrümanlar Grup'un bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir. Banka, bu enstrümanların alım ve satımını müşterileri adına ve kendi nam ve hesabına yapabilmektedir.

Finansal varlıklar, Grup'un ticari faaliyet ve operasyonlarının önemli bir bölümünü meydana getirmektedir. Bu araçlar finansal tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

Finansal araçların normal yoldan alım satım işlemleri teslim tarihi ("settlement date") esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Grup'a teslim edildiği veya Grup tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda olduğu gibi, ticari işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teamülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kâr ya da zararda; satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**a. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar:**

Bu kategorinin iki alt kategorisi bulunmaktadır: "Alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklar" ile ilk kayda alınma sırasında "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar". Ana Ortaklık Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Alım satım amaçlı menkul değerler piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınır ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. İlgili kıymetin elde edilmesine ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dahil edilir.

**b. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar ve Krediler**

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Menkul değerlerin ilk kayda alınmasında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti kullanılmaktadır.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmakta ve gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Aktif piyasalarda işlem gören borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değeri borsa fiyatına, borsa fiyatının bulunmaması halinde ise Resmi Gazete fiyatına göre belirlenmiştir. Aktif bir piyasada bir fiyatın bulunmadığı durumlarda, gerçeğe uygun değerinin tespitinde TMS'de belirtilen diğer yöntemler kullanılmaktadır.

**c. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar**

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve krediler ile alacaklar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ilk kayda alımdan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan kazanılmış olan faizler, faiz geliri olarak kaydedilmektedir. Önceden vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar arasında sınıflandırılan; ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Grup, finansal varlıkların yukarıda açıklanan sınıflamalara göre tasnifini anılan varlıkların edinilmesi esnasında yapmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların alım ve satım işlemleri menkul değerlerin teslim tarihine göre muhasebeleştirilmektedir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**d. Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar**

Krediler borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan finansal varlıklardır.

Grup, krediler ve alacakların ilk kaydını elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde TMS'ye uygun olarak etkin faiz oranı yöntemi kullanarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek krediler için karşılık ayrılmakta ve masraf yazılmak suretiyle cari dönem kârından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut kredilerle ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Banka yönetiminin kredi portföyünü kalite ve risk açısından değerlendirerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutarı ifade eder.

Grup, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca III., IV. ve V. grup kredileri için özel karşılık ayırır. Söz konusu özel karşılıklar, "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri-Özel Karşılık Giderleri" hesapları kullanılarak kâr-zarar hesaplarına intikal ettirilir. Bu tür kredilerle ilgili olarak yapılan tahsilatlarda öncelikle söz konusu kredinin anapara borçları karşılanmakta, ardından faiz alacakları tahsil edilmektedir.

Söz konusu kredilerle ilgili cari dönem içinde ayrılan karşılıklara istinaden yapılan tahsilatlar gelir tablosunda "krediler ve diğer alacaklar karşılığı" hesabından düşülüp, önceki dönemlerde karşılık ayrılmış ya da aktiften silinmiş olan kredilere istinaden yapılan anapara tahsilatları sonucunda serbest kalan karşılık tutarları "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı altında çalışan "Geçmiş Yıllar Giderlerine ait Tahsilat" hesabına, faiz gelirleri ise "Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler" hesabına alacak vererek kaydedilir.

Serbest kalan karşılık tutarları "Karşılık ve Değer Düşme Giderleri - Özel Karşılık Giderleri" hesabına ters kayıt verilerek kapatılır.

**VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar**

Grup, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Banka ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez.



**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar**

Finansal varlıklar ve borçlar, Grup'un netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyeti olması durumunda veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak gerçekleştirilmesi veya ödemesi halinde bu finansal varlıklar ve borçlar bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

**X. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklamalar**

Grup, tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde ("Repo") yapılan hazine bonosu ve devlet tahvili alım-satım işlemlerini Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak bilanço hesaplarında takip etmektedir. Dolayısıyla, repo anlaşması çerçevesinde satılan devlet tahvili ve hazine bonoları, Grup'un repoya konu menkul değerleri sınıflamasına bağlı olarak, finansal tablolarda alım satım amaçlı, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler kalemleri altında sınıflandırılmakta ve ilgili hesabın değerlendirme esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda para piyasaları ana kalemi altında "Repo İşlemlerinden Elde Edilen Fonlar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

Bu tür işlemler kısa vadeli olup repoya konu olan menkul kıymetlerin tümü Devlet İç Borçlanma Senetleri'nden oluşmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters Repo") ise "Ters repo işlemlerinden alacaklar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Bu işlemlerden oluşan gelir ve giderler gelir tablosunda "Diğer Faiz Gelirleri/Giderleri" hesaplarında gösterilmektedir.

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ters repo işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

**XI. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar**

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

Grup'un satış amaçlı duran varlığı bulunmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Bankanın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

**XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder.

Şerefiye, maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri indirilerek hesaplanır. Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez. Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kâr/zararın içine dahil edilir.

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortismanına tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Banka, cari dönemde faydalı ömür tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Maddi olmayan duran varlıklar genel olarak haklardan oluşmakta ve doğrusal amortisman metoduna göre 3-10 yılda itfa edilmektedir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar**

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve izleyen dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilir. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak amortismanına tabi tutulur. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir. Grup, cari dönemde faydalı ömür tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduna göre 2-20 yılda itfa edilmektedir.

**XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar**

Finansal kiralama yoluyla elde edinilen sabit kıymetler kiralama işlemlerine ilişkin TMS 17 çerçevesinde muhasebeleştirilmektedir. Bu kapsamda tümü yabancı para borçlardan oluşan finansal kiralama işlemleri işlemin yapıldığı tarihteki kurla çevrilerek aktifte bir varlık, pasifte bir borç olarak kayıt edilir. Yabancı para borçlar dönem sonu değerlendirme kuru ile Türk Parası'na çevrilerek gösterilir.

Kur artışlarından/azalışlarından kaynaklanan farklar ilgili dönem içerisinde gider/gelir yazılmıştır. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde döneme yayılır.

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

**XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar**

Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık finansal tablolarda ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar**

Grup, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Grup çalışanları vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlara üye değildir.

**XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar**

**a. Cari Vergi:**

5520 sayılı "Kurumlar Vergisi Kanunu" ("Yeni Vergi Kanunu") 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu Yeni Vergi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az 2 yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir ve aynı ayın sonuna kadar da tahakkuk eden vergi ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

**b. Ertilenmiş Vergi:**

Grup, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine ve bu standarda ilişkin BDDK açıklamalarına uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir. Ertilenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertilenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

**XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Grup’un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş, borçlanmayı temsil eden araçları ve hisse senedine dönüştürülebilir tahvili bulunmamaktadır.

**XIX. İhraç Edilen Hisse Senetlerine İlişkin Açıklamalar**

Grup’un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

**XX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar**

Grup’un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır.

**XXI. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar**

Grup’un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullandığı devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**XXII. Kâr Yedekleri ve Kârın Dağıtılması**

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır. Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)’da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam ödenmiş sermayenin %20’sine erişene kadar kârdan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5’ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

**XXIII. Hisse Başına Kazanç**

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net kârın/(zararın) ilgili yıl içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmiş dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

Grup’un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ihraç edilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır.

**XXIV. İlişkili Taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve risk grubu şirketleri “İlişkili Taraf Açıklamaları Standardı” (“TMS 24”) kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm V. no’lu dipnotta gösterilmiştir.

**XXV. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “Nakit”, kasa, efektif deposu, yoldaki paralar ve satın alınan çekler ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, “Nakde eşdeğer varlık” ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

**XXVI. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar**

Grup ana sözleşmesi ve misyonu gereği, yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermektedir. Ana Grup’un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren döneme ilişkin 11.388 Bin TL (31 Mart 2011: 3.893 Bin TL) tutarında yatırım bankacılığından geliri bulunmaktadır.

**XXVII. Sınıflandırmalar**

31 Mart 2011 tarihli gelir tablosunda “Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı”nda sınıflandırılan 965 Bin TL tutarındaki Banka’ nın portföyünde bulunan alım satım amaçlı finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığı, “Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı” hesabına sınıflandırılmıştır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM  
MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

**I. Konsolide Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar**

- a. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup’un sermaye yeterliliği standart oranı %42,65’dir (31 Aralık 2011: %38,56). Ana Ortaklık Banka, Basel II uyum sürecinde mevcut sermaye yeterliliği raporlamalarına ek olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun Basel II düzenlemeleri ile ilgili talep etmiş olduğu konsolide sermaye yeterliliği raporlamalarını hazırlamaktadır.
- b. Sermaye yeterliliği standart oranı 1 Kasım 2006 tarihinde yayımlanmış olan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” ile “Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik” ve 10 Ekim 2007 ve 22 Mart 2008 tarihlerinde yayımlanmış olan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” (birlikte “Sermaye Yeterliliğine İlişkin Yönetmelikler”) hükümlerince hesaplanmıştır. Aşağıdaki tablolarda Ana Ortaklık Banka’nın sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasına esas teşkil eden “Risk ağırlıklı varlıklar”ının ayrıntıları ve “Özkaynak” hesaplaması yer almaktadır.
- c. **Konsolide sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler:**

	RİSK AĞIRLIKLARI						
	Ana Ortaklık Banka						
	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
<b>Risk Ağırl. Varlık, Yüküm., Gayri Nakdi Kredi</b>							
<b>Bilanço Kalemleri (Net)</b>							
Nakit Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	16.705	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	181.804	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	43.791	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	17.729	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	80.727	-	2.285	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	-	290	-	7.362	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	3.111	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	627	-	-
Diğer Aktifler	5.926	-	-	-	643	-	-
<b>Nazım Kalemler</b>							
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	-	2	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	15.025	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Riske Maruz Varlıklar</b>	<b>66.422</b>	<b>-</b>	<b>277.846</b>	<b>-</b>	<b>31.759</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.569</b>	<b>-</b>	<b>31.759</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

	RİSK AĞIRLIKLARI						
	Konsolide						
	%0	%10	%20	%50	%100	%150	%200
<b>Risk Ağırl. Varlık, Yüküm., Gayri Nakdi Kredi</b>							
<b>Bilanço Kalemleri (Net)</b>							
Nakit Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Gelmiş Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
T. C. Merkez Bankası	16.705	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	219.891	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	43.791	-	-	-	-	-	-
Krediler	-	-	-	-	17.729	-	-
Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	70.728	-	2.765	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	-	307	-	8.137	-	-
İştirak, Bağlı Ortak. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	757	-	-
Diğer Aktifler	9.350	-	-	-	902	-	-
<b>Nazım Kalemler</b>							
Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler	-	-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Araçlar	-	-	15.025	-	-	-	-
Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Riske Maruz Varlıklar</b>	<b>69.846</b>	<b>-</b>	<b>305.951</b>	<b>-</b>	<b>30.290</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.190</b>	<b>-</b>	<b>30.290</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### d. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

	Ana Ortaklık		Ana Ortaklık	
	Banka	Konsolide	Banka	Konsolide
	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	87.328	91.480	106.138	111.028
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	52.375	52.375	38.638	38.638
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	69.541	101.500	61.116	87.665
<b>Özkaynak</b>	<b>84.780</b>	<b>104.638</b>	<b>67.014</b>	<b>91.505</b>
<b>Özkaynak/(KRET +PRET+ORET)*100</b>	<b>%40,52</b>	<b>%42,65</b>	<b>%32,55</b>	<b>%38,56</b>



**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.****31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)****e. Konsolide Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:**

	Ana Ortaklık Banka	Konsolide	Ana Ortaklık Banka	Konsolide
	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
<b>ANA SERMAYE</b>				
Ödenmiş Sermaye	50.000	50.000	50.000	50.000
Nominal Sermaye	50.000	50.000	50.000	50.000
Sermaye Taahhütleri (-)	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-
Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-
Yasal Yedekler	820	3.198	614	1.892
I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)	820	3.198	614	1.892
II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)	-	-	-	-
Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe	-	-	-	-
Statü Yedekleri	-	19	-	19
Olağanüstü Yedekler	15.552	25.895	11.630	25.293
Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe	15.552	25.895	11.630	25.293
Dağıtılmamış Kârlar	-	-	-	-
Birikmiş Zararlar	-	-	-	-
Yabancı Para Sermaye Kur Farkı	-	-	-	-
Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı	-	-	-	-
Kâr	16.040	23.334	4.128	13.854
Net Dönem Kârı	16.040	11.388	4.128	11.908
Geçmiş Yıllar Kârı	-	11.946	-	1.946
Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	-	-	-	-
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları	-	-	-	-
Sekizinci Fıkra'da Yer Alan Sınırları Aşmamak Kaydıyla Birincil Sermaye Benzeri	-	-	-	-
Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı	-	-	-	-
Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-)	-	-	-	-
Net Dönem Zararı	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Zararı	-	-	-	-
Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri (-)	27	27	38	38
Peşin Ödenmiş Giderler (-)	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	221	397	232	427
Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	-	-	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)	-	-	-	-
<b>Ana Sermaye Toplamı</b>	<b>82.164</b>	<b>102.022</b>	<b>66.102</b>	<b>90.593</b>
<b>KATKI SERMAYE</b>				
Genel Karşılıklar	2.616	2.616	912	912
Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	-	-	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-
Bedelsiz Hisseleri	-	-	-	-
Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı	-	-	-	-
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	-	-	-	-
Menkul Değerler Değer Artış Fonu	-	-	-	-
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nin Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç)	-	-	-	-
<b>Katkı Sermaye Toplamı</b>	<b>2.616</b>	<b>2.616</b>	<b>912</b>	<b>912</b>
<b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE SERMAYE</b>	<b>84.780</b>	<b>104.638</b>	<b>67.014</b>	<b>91.505</b>
<b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>				
Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları	-	-	-	-
Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Bankanın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutaradaki Ortaklık Payları Toplamı	-	-	-	-
Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın	-	-	-	-
Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları	-	-	-	-
Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler	-	-	-	-
Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve	-	-	-	-
Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve	-	-	-	-
Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden	-	-	-	-
Çıkarılmayanların Net Defter Değerleri	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>84.780</b>	<b>104.638</b>	<b>67.014</b>	<b>91.505</b>

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**II. Konsolide Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar**

Grup, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu, taşıdığı temel riskleri göz önünde bulundurarak bu risklere ilişkin limitleri belirlemekte ve söz konusu limitleri piyasa koşulları ve Banka stratejileri doğrultusunda dönemsel olarak revize etmektedir. Ayrıca Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu, risk yönetimi bölümü ile üst düzey yönetimin, Grup'un maruz kaldığı çeşitli riskleri tanımlama, ölçme, kontrol etme ve yönetme hususlarında gerekli tedbirleri almalarını sağlamıştır.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda Bankaca tutulan pozisyonların finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz ve kur riskleri ölçülmekte, sermaye yükümlülüğünün hesaplanmasında aşağıdaki tabloda yer verilen standart metot ile hesaplanan riske maruz değer dikkate alınmaktadır.

Grup kur riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirmektedir. Piyasa riski menkul kıymetler portföyü bazında ve Grup'un kur riskini de içerecek şekilde günlük ve haftalık olarak ölçülmekte ve Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Aşağıdaki tablo 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in "Piyasa Riskine Esas Tutarın Hesaplanması"na ilişkin 3'üncü bölümü uyarınca "Standart Metot ile Piyasa Riski Ölçüm Yöntemi"ne göre 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplamasının ayrıntılarını göstermektedir.

**a. Konsolide Piyasa Riskine İlişkin Bilgiler:**

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
(I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	4.011	2.902
(II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	179	189
(IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot	-	-
(VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü Standart Metot	-	-
(VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	-	-
(VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)	4.190	3.091
<b>(IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)</b>	<b>52.375</b>	<b>38.638</b>

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**III. Konsolide Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar**

Grup'un operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4'üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Grup'un son 3 yılına ait 2011, 2010 ve 2009 (31 Aralık 2011: 2010, 2009 ve 2008) yılsonu brüt gelirleri kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu bölümün I no'lu dipnotunda belirtilen "Sermaye yeterliliği standart oranı" kapsamındaki operasyonel riskin hesaplanmasında kullanılan 101.500 Bin TL'nin (31 Aralık 2011: 87.665 Bin TL) tümü değil ancak %8'ine isabet eden bölümü olan 8.120 Bin TL (31 Aralık 2011: 7.013 Bin TL) maruz kalınabilecek operasyonel riski temsil etmektedir. 8.120 Bin TL (31 Aralık 2011: 7.013 Bin TL) aynı zamanda söz konusu riskin ortadan kaldırılması için gereken minimum sermaye tutarını ifade etmektedir.

**IV. Konsolide Kur Riskine İlişkin Açıklamalar**

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle grupların maruz kalabilecekleri zarar olasılığını ifade etmektedir. Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Grup'un, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulmakta, standart metot ile riske maruz değer hesaplanmaktadır.

Grup'un kur riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Grup'un risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Grup'un risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak yabancı para cinsinden her türlü borçlanmalar türev araçları ile kur riskine karşı korunmaktadır.

Yönetim Kurulu'nca onaylanan limitler çerçevesinde Grup'un Hazine Grubu, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda oluşabilecek Türk Parası veya yabancı para fiyat, likidite ve karşılanabilirlik risklerinin yönetimi ile sorumludur. Para piyasalarında oluşan risklerin ve bu riskleri yaratan işlemlerin kontrolü günlük olarak yapılır ve aylık olarak Ana Ortaklık Banka Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanır.

Grup'un finansal tablo tarihinden geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan belli başlı tam TL cari döviz alış kurları:

	23 Mart 2012	26 Mart 2012	27 Mart 2012	28 Mart 2012	29 Mart 2012	30 Mart 2012
<b>ABD Doları</b>	1,8018	1,7918	1,7859	1,7762	1,7738	1,7729
<b>EURO</b>	1,9635	1,9658	1,9587	1,9628	1,9604	1,9609
<b>GBP</b>	2,8470	2,8399	2,8298	2,8353	2,8233	2,8367
<b>CHF</b>	0,0217	0,0217	0,0215	0,0214	0,0214	0,0216
<b>JPY</b>	2,3710	2,3736	2,3651	2,3715	2,3685	2,3664

Grup'un belli başlı cari döviz alış kurlarının finansal tablo tarihinden geriye doğru son otuz iş günlük basit aritmetik ortalama değerleri:

	Aylık Ortalama Döviz Alış Kuru
<b>ABD Doları</b>	1,7709
<b>EURO</b>	2,3440
<b>CHF</b>	1,9399
<b>GBP</b>	2,8003
<b>JPY</b>	2,1623

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

#### Grup'un kur riskine ilişkin bilgiler:

Cari Dönem	Euro	ABD Doları	Yen	Diğer YP	Toplam
<b>Varlıklar</b>					
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası Bankalar	-	60.301	-	-	60.301
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (*)	52	163.432	5	27	163.516
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	17.783	-	-	17.783
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	73.239	-	-	73.239
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>52</b>	<b>314.755</b>	<b>5</b>	<b>27</b>	<b>314.839</b>
<b>Yükümlülükler</b>					
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	-	700.425	-	-	700.425
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	7.370	-	-	7.370
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler (**)	-	109	-	-	109
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>707.904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>707.904</b>
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>52</b>	<b>(393.149)</b>	<b>5</b>	<b>27</b>	<b>(393.065)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>395.306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>395.306</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	118.320	820.887	-	-	939.207
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	118.320	425.581	-	-	543.901
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-
<b>Önceki Dönem</b>					
Toplam Varlıklar (*)	34	138.502	3	27	138.566
Toplam Yükümlülükler (**)	-	607.556	-	-	607.556
<b>Net Bilanço Pozisyonu</b>	<b>34</b>	<b>(469.054)</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>(468.990)</b>
<b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>471.355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>471.355</b>
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	767.912	-	-	767.912
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	296.557	-	-	296.557
Gayrinakdi Krediler	-	-	-	-	-

(\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alım satım amaçlı türev finansal alacaklar 5.421 Bin TL olup döviz pozisyonu içerisine alınmamıştır (31 Aralık 2011: 790 Bin TL). Bu nedenle döviz pozisyonundaki aktif toplamı bilançonun yabancı para aktif toplamıyla aynı tutarda fark edecektir.

(\*\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden alım satım amaçlı türev finansal borçlar 3.649 Bin TL (31 Aralık 2011: 5.632 Bin TL) olup döviz pozisyonu içerisine alınmamıştır. Bu nedenle döviz pozisyonundaki pasif toplamı bilançonun yabancı para pasif toplamıyla aynı tutarda fark edecektir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**V. Konsolide Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar**

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Grup'un pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmekte olup faiz oranı riskinde, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı standart metot ile hesaplanmakta ve piyasa riski içinde sermaye yükümlülüğü rakamına dahil edilmektedir.

Faiz oranlarındaki dalgalanmaların yaratacağı etkilerden korunmak risk yönetimi bölümünün birinci önceliğidir. Bu çerçevede senaryo analizleri risk yönetimi bölümü tarafından hesaplanarak Ana Ortaklık Banka Aktif Pasif Komitesi'ne sunulmaktadır.

Grup'un faiz oranı riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Grup'un risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmekte ve gerekli hallerde yeni limitler belirlenmektedir.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun belirlediği ve Aktif-Pasif Komitesi tarafından da takip edilmekte olan pozisyon limitleri günlük olarak izlenmekte, Grup'un faize duyarlı enstrümanlarında olan işlemlerde oluşması muhtemel değer değişiklikleri de ayrıca gözlenmektedir.

**a. Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):**

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası Bankalar	-	-	-	-	-	60.496	60.496
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	211.976	-	-	-	-	7.945	219.921
Para Piyasalarından Alacaklar	43.248	36.748	887.548	3.440	136	-	971.120
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	8.910	-	8.873	-	-	-	17.783
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	70.729	-	-	-	16.700	87.429
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>264.134</b>	<b>107.477</b>	<b>896.421</b>	<b>3.440</b>	<b>136</b>	<b>85.141</b>	<b>1.356.749</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	504.344	-	-	-	-	-	504.344
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	15.562	15.562
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	4.502	682.648	-	17.777	-	-	704.927
Diğer Yükümlülükler	3.649	-	-	-	-	128.267	131.916
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>512.495</b>	<b>682.648</b>	<b>-</b>	<b>17.777</b>	<b>-</b>	<b>143.829</b>	<b>1.356.749</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	-	896.421	-	136	-	896.557
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(248.361)	(575.171)	-	(14.337)	-	(58.688)	(896.557)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	1.248.546	-	-	-	-	-	1.248.546
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(1.269.153)	-	-	-	-	-	(1.269.153)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>(268.968)</b>	<b>(575.171)</b>	<b>896.421</b>	<b>(14.337)</b>	<b>136</b>	<b>(58.688)</b>	<b>(20.607)</b>

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

##### V. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar (Devamı)

Cari dönemde faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 784 Bin TL tutarında maddi duran varlıkları, 397 Bin TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 3.493 Bin TL tutarında ertelenmiş vergi aktifini, 8.145 Bin TL tutarında hizmet sözleşmeleri gelir tahakkukları ve 3.881 Bin TL tutarında diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 102.446 Bin TL tutarındaki özkaynakları, 22.047 Bin TL karşılıkları ve 3.774 Bin TL cari vergi borcunu içermektedir.

	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
<b>Önceki Dönem</b>							
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	-	-	52.856	52.856
Bankalar	377.189	-	-	-	-	777	377.966
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara							
Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.603	2.257	132.914	161.171	2.177	-	330.122
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	9.490	-	-	-	-	-	9.490
Vadeye Kadar Elde Tut. Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	75.011	-	-	-	15.002	90.013
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>418.282</b>	<b>77.268</b>	<b>132.914</b>	<b>161.171</b>	<b>2.177</b>	<b>68.635</b>	<b>860.447</b>
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	128.803	-	-	-	-	-	128.803
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	3.606	3.606
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar	523.253	74.723	-	9.468	-	-	607.444
Diğer Yükümlülükler	5.632	-	-	-	-	114.962	120.594
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>657.688</b>	<b>74.723</b>	<b>-</b>	<b>9.468</b>	<b>-</b>	<b>118.568</b>	<b>860.447</b>
Bilançodaki Uzun Pozisyon	-	2.545	132.914	151.703	2.177	-	289.339
Bilançodaki Kısa Pozisyon	(239.406)	-	-	-	-	(49.933)	(289.339)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	1.060.422	-	-	-	-	-	1.060.422
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	(1.067.106)	-	-	-	-	-	(1.067.106)
<b>Toplam Pozisyon</b>	<b>(246.090)</b>	<b>2.545</b>	<b>132.914</b>	<b>151.703</b>	<b>2.177</b>	<b>(49.933)</b>	<b>(6.684)</b>

Önceki dönemde faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar satırı, 815 Bin TL tutarında maddi duran varlıkları, 427 Bin TL tutarında maddi olmayan duran varlıkları, 4.668 Bin TL tutarında ertelenmiş vergi aktifini ve 9.092 Bin TL tutarında diğer aktifleri içermekte, diğer yükümlülükler satırı ise 91.058 Bin TL tutarındaki özkaynakları, 19.537 Bin TL karşılıkları ve 4.367 Bin TL cari vergi borcunu içermektedir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

**b. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:**

Cari Dönem	EURO	ABD	YEN	TL
	%	Doları %	%	%
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	-	0,09	-	8,53
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	11,48
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	3,06	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	0,51	-	9,85
<b>Önceki Dönem</b>				
<b>Varlıklar</b>				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	-	-	-	8,24
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	10,90
Para Piyasasından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	2,20	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	-	-	-	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	0,28	-	-

**VI. Konsolide Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar**

Likidite riski varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğmaktadır. Grup, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Grup’un aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Grup’un likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Grup likidite riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu’nun nihai gözetiminde tesis etmiştir.

Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması sonucu da oluşabilir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)**

Grup politikaları, öncelikle her türlü borcun likit kaynaklarla her zaman karşılanabilecek nitelikte olduğu bir aktif yapısının sağlanması yönündedir. Bu anlamda bunun sağlanmasını teminen Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu düzenli olarak likidite rasyoları ile ilgili standardı belirlemekte ve takip etmektedir.

Grup genel politikaları gereği varlık ve yükümlülüklerin vade yapıları ile faiz oranlarının uyumu her zaman Aktif-Pasif Yönetimi stratejileri dahilinde sağlanmakta, bilançodaki TL ve yabancı para aktif pasif kalemlerinin getirisi ile maliyetinden doğan fark sürekli pozitif olarak yönetilmeye çalışılmaktadır. Bu strateji doğrultusunda da likidite riski Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun tanımladığı limitler dahilinde yönetilmektedir.

Likidite riski haftalık olarak ölçülmekte ve raporlanmaktadır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

**Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:**

Cari Dönem	Vadesizya Kadar		1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl'e Üzeri	Dağıtıl- mayan (*)	Toplam
<b>Varlıklar</b>							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler, K.Maden Deposu) ve TC Merkez Bankası Bankalar	16.705	43.791	-	-	-	-	60.496
Bankalar	7.945	211.976	-	-	-	-	219.921
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	43.121	-	79.934	847.767	298	971.120
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Verilen Krediler	-	-	-	-	17.783	-	17.783
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	54	8.136	70.775	-	-	-	87.429
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>24.704</b>	<b>307.024</b>	<b>70.775</b>	<b>79.934</b>	<b>865.550</b>	<b>298</b>	<b>1.356.749</b>
<b>Yükümlülükler</b>							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlar. Sağl. Fonlar	-	4.502	682.648	-	17.777	-	704.927
Para Piyasalarına Borçlar	-	504.344	-	-	-	-	504.344
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	15.496	66	-	-	-	-	15.562
Diğer Yükümlülükler	451	13.131	2.537	7.235	3.032	-	131.916
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>15.947</b>	<b>522.043</b>	<b>685.185</b>	<b>7.235</b>	<b>20.809</b>	<b>-</b>	<b>1.356.749</b>
<b>Likidite Açığı</b>	<b>8.757</b>	<b>(215.019)</b>	<b>(614.410)</b>	<b>72.699</b>	<b>844.741</b>	<b>298</b>	<b>(97.066)</b>
<b>Önceki Dönem</b>							
Toplam Varlıklar	16.605	451.841	76.739	126.426	177.683	2.246	860.447
Toplam Yükümlülükler	5.122	659.400	78.044	10.086	15.399	-	860.447
<b>Likidite Açığı</b>	<b>11.483</b>	<b>(207.559)</b>	<b>(1.305)</b>	<b>116.340</b>	<b>162.284</b>	<b>2.246</b>	<b>(83.489)</b>

(\*) Bilanço oluşturulan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.



**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. Konsolide Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

**a. Nakit Değerler ve T.C. Merkez Bankası ("TCMB") hesabına ilişkin bilgiler:**

1. Nakit Değerler ve T.C. Merkez Bankası ("TCMB") hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	-	-	-	-
TCMB	195	60.301	1.775	51.081
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>195</b>	<b>60.301</b>	<b>1.775</b>	<b>51.081</b>

2. T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Tutar	195	16.510	1.775	14.000
Vadeli Serbest Tutar	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	43.791	-	37.081
<b>Toplam</b>	<b>195</b>	<b>60.301</b>	<b>1.775</b>	<b>51.081</b>

3. Zorunlu Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla, TCMB' nin 2005/1 Sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre Türkiye'de faaliyet gösteren ticari bankalar; Türk parası vadesiz, ihbarlı , bir aya ve üç aya kadar vadeli mevduatlar için %11, altı aya kadar vadeli mevduatlar için %8, bir yıla kadar vadeli mevduatlar için %6, bir yıl ve bir yıldan uzun vadeli mevduatlar için %5, 1 yıla kadar vadeli mevduat dışı diğer yükümlülükler için %11, 3 yıla kadar vadeli mevduat dışı diğer yükümlülükler için %8, 3 yıldan uzun vadeli mevduat dışı diğer yükümlülükler için %5, yabancı para mevduat hesapları için, vadesiz, bir aya kadar, üç aya kadar, altı aya kadar, bir yıla kadar %11, bir yıl ve bir yıldan uzun %9, bir yıla kadar vadeli yabancı para diğer yükümlülüklerde %11, üç yıla kadar vadeli yabancı para diğer yükümlülüklerde %9, üç yıldan uzun vadeli yabancı para diğer yükümlülüklerde %6 oranında zorunlu karşılık tesis etmektedirler.

TCMB tarafından Türk Parası ve Yabancı Para zorunlu karşılıklara faiz verilmemektedir.

**b. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

1. Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	-	-	-	-
Bono, Tahvil ve Benzeri Men. Değ.	67.325	-	35.202	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>67.325</b>	<b>-</b>	<b>35.202</b>	<b>-</b>

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

2. Repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Devlet Tahvili	512.671	-	128.495	-
Hazine Bonosu	-	-	-	-
Diğer Kamu Borçlanma Senetleri	-	-	-	-
Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar	-	-	-	-
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>512.671</b>	<b>-</b>	<b>128.495</b>	<b>-</b>

3. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	5.421	-	790
Swap İşlemleri	-	-	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>5.421</b>	<b>-</b>	<b>790</b>

#### c. Bankalara ilişkin bilgiler:

1. Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	18.463	1	348.029	3
Yurtdışı	37.942	163.515	29.319	615
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>56.405</b>	<b>163.516</b>	<b>377.348</b>	<b>618</b>

#### d. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**e. Kredilere ilişkin açıklamalar:**

1. Grup'un ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansa ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
<b>Grup Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler</b>	-	-	-	-
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
<b>Grup Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler<sup>(*)</sup></b>	<b>193.958</b>	-	<b>29.319</b>	-
<b>Grup Mensuplarına Verilen Krediler<sup>(**)</sup></b>	<b>99</b>	-	<b>19</b>	-
<b>Toplam</b>	<b>194.057</b>	-	<b>29.338</b>	-

(\*) 193.958 Bin TL ( 31 Aralık 2011: 29.319 Bin TL) tutarındaki Merrill Lynch International Bank Dublin ile yapılan plasman işlemlerini içermekte olup bankalar kalemi altında raporlanmaktadır.

(\*\*) 99 Bin TL ( 31 Aralık 2011: 19 Bin TL) tutarındaki personele verilen iş avanslarını içermekte olup diğer aktifler kalemi altında raporlanmaktadır.

2. Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

Nakdi Krediler	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
<b>İhtisas Dışı Krediler</b>	<b>17.783</b>	-	-	-
İskonto ve İştira Senetleri	-	-	-	-
İhracat Kredileri	-	-	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	-	-	-	-
Yurtdışı Krediler	-	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Kıymetli Maden Kredisi	-	-	-	-
Diğer	17.783	-	-	-
<b>İhtisas Kredileri</b>	-	-	-	-
<b>Diğer Alacaklar</b>	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>17.783</b>	-	-	-

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

3. Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar
<b>Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	-	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	-	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
<b>Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	<b>17.783</b>	-	-	-
İhtisas Dışı Krediler	17.783	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-

4. Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.

5. Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartları bulunmamaktadır.

6. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Yurtiçi Krediler	17.783	9.490
Yurtdışı Krediler	-	-
<b>Toplam</b>	<b>17.783</b>	<b>9.490</b>

7. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen kredisi bulunmamaktadır.

8. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılığı bulunmamaktadır.

9. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla donuk alacakları bulunmamaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**f. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

**g. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

**h. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):**

1. Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolide edilmeyen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir/Ülke)	Bankanın Pay Oranı- Farklıya Oy Oranı (%)	Diğer Ortakların Pay Oranı (%)
Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.	Büyükdere Cad. No:185 Kanyon Ofis Bloğu Kat:11 34394 Levent /İstanbul	99,99	0,01

(i) Yukarıda yer alan sıraya göre Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin önemli finansal tablo bilgileri:

Aşağıdaki tutarlar Şirket'in 31 Mart 2012 tarihli finansal tablolarından elde edilmiştir.

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
40.761	23.145	306	750	-	5.347	3.313	-

(ii) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Başı Değeri	3.111	3.111
Dönem İçi Hareketler	-	-
Alışlar	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kâr	-	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-
Değer Azalma Karşılıkları	-	-
<b>Dönem Sonu Değeri</b>	<b>3.111</b>	<b>3.111</b>
Sermaye Taahhütleri	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)	99,99	99,99

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

(iii) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Bankalar	-	-
Sigorta Şirketleri	-	-
Faktoring Şirketleri	-	-
Leasing Şirketleri	-	-
Finansman Şirketleri	-	-
Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar	3.111	3.111
<b>Toplam</b>	<b>3.111</b>	<b>3.111</b>

(iv) Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla borsaya kote edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

**i. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin açıklamalar (Net):**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

**j. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

**k. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

**l. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar (Net):**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

**m. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar:**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### n. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla net ertelenmiş vergi aktifi 3.493 Bin TL (31 Aralık 2011: 4.668 Bin TL)' dir. Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçici farklar temel olarak sabit kıymetler ile finansal varlık ve borçların defter değeri ile vergi değeri arasındaki farklardan, çalışan hakları karşılığında ve gider karşılıklarından kaynaklanmaktadır. Uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı arasındaki zamanlama farkları üzerinden hesaplanan aktif ve pasiflerin neti olan 3.493 Bin TL net ertelenmiş vergi aktifi olarak muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2011: 4.668 Bin TL).

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
- Çalışan hakları karşılığı	10.681	16.444	2.136	3.289
- Finansal enstrümanların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar	4.520	4.842	903	969
- Karşılık giderleri	2.400	2.308	481	461
- Diğer	113	-	23	-
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>			<b>3.543</b>	<b>4.719</b>
- Maddi duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar	250	254	50	51
<b>Ertelenmiş vergi borcu</b>			<b>50</b>	<b>51</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu), net</b>			<b>3.493</b>	<b>4.668</b>

##### o. Diğer aktiflere ilişkin açıklamalar:

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla bilançonun 82.755 Bin TL (31 Aralık 2011: 84.103 Bin TL) olan diğer aktifler kaleminin, 71.006 Bin TL (31 Aralık 2011: 75.011 Bin TL) tutarındaki kısmını İMKB'de işlem yapmak üzere verilen nakdi teminat ve 8.145 Bin TL (31 Aralık 2011: 5.477 Bin TL) tutarındaki kısmını hizmet sözleşmeleri gelir tahakkukları ve 2.189 Bin TL (31 Aralık 2011: 2.408 Bin TL) tutarındaki kısmını Grup içi diğer alacaklar oluşturmaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**II. Konsolide Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

**a. Mevduata ilişkin bilgiler:**

Ana Ortaklık Banka, yatırım bankası statüsünde olması sebebiyle, mevduat toplama yetkisine sahip değildir.

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla mevduatı bulunmamaktadır.

**b. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:**

Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin negatif farklar tablosu:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	3.366	-	4.374
Swap İşlemleri	-	283	-	1.258
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>3.649</b>	-	<b>5.632</b>

**c. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:**

1. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	4.502	-	-	-
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	-	700.425	-	607.444
<b>Toplam</b>	<b>4.502</b>	<b>700.425</b>	-	<b>607.444</b>

2. Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	4.502	682.647	-	597.976
Orta ve Uzun Vadeli	-	17.778	-	9.468
<b>Toplam</b>	<b>4.502</b>	<b>700.425</b>	-	<b>607.444</b>



**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**d. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
<b>Yurtiçi İşlemlerden</b>	<b>504.344</b>	-	<b>128.803</b>	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	504.344	-	128.803	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
<b>Yurtdışı İşlemlerden</b>	-	-	-	-
Mali Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Gerçek Kişiler	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>504.344</b>	-	<b>128.803</b>	-

**e. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

**f. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçları bulunmamaktadır.

**g. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal borçları bulunmamaktadır.

**h. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:**

**1. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Genel Karşılıklar	2.672	912
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	178	95
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	-	-
Diğer	2.494	817
<b>Toplam</b>	<b>2.672</b>	<b>912</b>

Bankalarca Kredilerin ve diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılan Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkın Yönetmelik'te 28 Mayıs 2011 tarihinde yapılan değişiklik gereği; Ödeme planında yapılan değişikliğin sayısına ve uzatılan ödeme süresine ilişkin bilgiler:

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**h. Karşılıklara ilişkin açıklamalar: (Devamı)**

- i) Birinci Grup Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklardan Ödeme Planında Değişiklik Yapılanlar:

Bulunmamaktadır.

- ii) İkinci Grup Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklardan Ödeme Planında Değişiklik Yapılanlar:

Bulunmamaktadır.

2. Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları bulunmamaktadır.

3. Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı bulunmamaktadır.

4. Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

<b>Bilanço yükümlülükleri:</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Prim karşılığı	10.269	16.019
Kıdem tazminatı karşılığı	22	20
Kullanılmamış izin karşılığı	390	405
<b>Toplam</b>	<b>10.681</b>	<b>16.444</b>

Kısa vadeli çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler ve ayrılan karşılıklar tutarı 10.681 Bin TL (31 Aralık 2011: 16.444 Bin TL)'dir. Bu tutar, personele ödenecek prim karşılıkları 10.269 Bin TL (31 Aralık 2011: 16.019 Bin TL), kullanılmamış izin karşılığı 390 Bin TL (31 Aralık 2011: 405 Bin TL) ve kıdem tazminatı karşılığı 22 Bin TL (31 Aralık 2011: 20 Bin TL)'den oluşmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanun'larına göre Ana Ortaklık Banka'nın ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**h. Karşılıklara ilişkin açıklamalar: (Devamı)**

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
İskonto Oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik İhtimaline İlişkin Kullanılan Oran (%)	85,84	84,65

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Ana Ortaklık Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL (1 Ocak 2011: 2.623,23 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
1 Ocak itibarıyla	20	38
Dönem içinde ödenen/kapatılan	(1)	(22)
Dönem içinde ilave	3	4
<b>Toplam</b>	<b>22</b>	<b>20</b>

Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 390 Bin TL (31 Aralık 2011: 405 Bin TL) toplam kullanılmayan izin yükümlülüğünü, finansal tablolarda "Çalışan Hakları Karşılığı" kalemi içinde göstermiştir.

**5. Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:**

**(i) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır.

**(ii) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşım sebepleri olan alt hesapların isim ve tutarları:**

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla diğer karşılıkları 8.694 Bin TL (31 Aralık 2011: 2.181 Bin TL) olup, bu tutarın 1.855 Bin TL (31 Aralık 2011: 1.466 Bin TL)'si Merrill Lynch Grup giderlerine ilişkin ayrılmış olan karşılıklardan, 479 Bin TL'si (31 Aralık 2011: 607 Bin TL) diğer grup dışı tedarikçilere olan borç ve gider karşılıklarından, 67 Bin TL (31 Aralık 2011: 67 Bin TL) tutarındaki kısmı Ana Ortaklık Banka aleyhine açılmış dava karşılığından ve 6.293 Bin TL (31 Aralık 2011: 41 Bin TL) tutarındaki kısmı ileri valörlü taahhüt işlemleri reeskontlarından oluşmaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**1. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**

1. Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

(i) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.056 Bin TL (31 Aralık 2011: 2.737 Bin TL) kurumlar vergisi borcu bulunmaktadır. Grup, muhasebeleştirilmiş olduğu 246 Bin TL (31 Aralık 2011: 2.899 Bin TL) tutarındaki peşin ödenen vergi tutarını cari dönem kurumlar vergisi karşılığı olan 2.284 Bin TL (31 Aralık 2011: 5.636 Bin TL) ile netleştirerek cari dönem vergi borcuna yansıtmıştır.

(ii) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.056	2.737
Menkul Sermaye İradı Vergisi	258	90
BSMV	503	470
Ödenecek Katma Değer Vergisi	395	445
Diğer (*)	465	533
<b>Toplam</b>	<b>3.677</b>	<b>4.275</b>

(\*) Diğer kaleminin 398 Bin TL tutarındaki kısmı ödenecek gelir vergisi (31 Aralık 2011: 450 Bin TL), 58 Bin TL tutarındaki kısmı ödenecek müşteri stopajlarından (31 Aralık 2011: 73 Bin TL) ve 9 Bin TL tutarındaki kısmı ödenecek damga vergisinden (31 Aralık 2011: 9 Bin TL) oluşmaktadır.

(iii) Primlere ilişkin bilgiler:

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	43	41
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	45	42
İşsizlik Sigortası-Personel	3	3
İşsizlik Sigortası-İşveren	6	6
<b>Toplam</b>	<b>97</b>	<b>92</b>

2. Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla net 50 Bin TL (31 Aralık 2011: 51 Bin TL) ertelenmiş vergi borcu ve net 3.543 Bin TL (31 Aralık 2011: 4.719 Bin TL) ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı arasındaki zamanlama farkları üzerinden hesaplanan aktif ve pasiflerin neti olan 3.493 Bin TL (31 Aralık 2011: 4.668 Bin TL) net ertelenmiş vergi aktifi olarak muhasebeleştirilmiştir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**k. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:**

1. Ödenmiş sermaye gösterimi:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Hisse Senedi Karşılığı	50.000	50.000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

2. Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Grup'ta kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

3. Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

4. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

5. Ana Ortaklık Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, bankanın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Grup'un gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak öngörüler yapılmakta ve bunların özkaynak üzerindeki tahmini etkileri Finans Bölümü tarafından hazırlanmakta ve üst yönetime raporlanmaktadır.

6. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hisse senetlerine tanınan imtiyazları bulunmamaktadır.

7. Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**III. Konsolide Gelir Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

**a. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

1. Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden Alınan Faizler <sup>(*)</sup>	62	-	-	-
Kısa Vadeli Kredilerden	-	-	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	62	-	-	-
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	-	-	-	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-

(\*) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir.

2. Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalardan	2.617	-	831	-
Yurtdışı Bankalardan	738	1	1.165	-
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.355</b>	<b>1</b>	<b>1.996</b>	-

3. İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla iştirak ve bağlı ortaklıklardan aldığı faiz gelirleri bulunmamaktadır.

**b. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:**

1. Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	10	484	17	97
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	10	-	17	-
Yurtdışı Bankalara	-	484	-	97
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>10</b>	<b>484</b>	<b>17</b>	<b>97</b>

2. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla iştirak ve bağlı ortaklıklara verdiği faiz giderleri bulunmamaktadır.

**c. Temettü gelirleri :**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla temettü geliri bulunmamaktadır.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**d. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (Net):**

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
<b>Kâr</b>	<b>107.290</b>	<b>62.893</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	8.746	5.326
Türev Finansal İşlemlerden	18.207	14.619
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	80.337	42.948
<b>Zarar (-)</b>	<b>116.977</b>	<b>64.785</b>
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	16.421	7.086
Türev Finansal İşlemlerden	42.690	16.646
Kambiyo İşlemlerinden Zarar	57.866	41.053

Grup tarafından gerçekleştirilen türev finansal işlemlerin vadelerinin kısa olması nedeniyle türev finansal işlemlere ait kâr ve zararın büyük kısmının kur değişimlerinden kaynaklandığı varsayılmaktadır.

**e. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:**

Yeni gelişmeleri içeren ve Grup'un gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler, gelirlerin etkilenme boyutunu da açıklayan bilgi:

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un diğer faaliyet gelirleri 14.698 Bin TL (31 Mart 2011: 6.994 Bin TL)'dir. Diğer faaliyet gelirlerinin 1.599 Bin TL (31 Mart 2011: 614 Bin TL) tutarındaki kısmı 2011 dönemine ait konusu kalmayan karşılıkların kapatılmasından, 13.094 Bin TL (31 Mart 2011: 6.379 Bin TL) tutarındaki kısmı Banka ile Merrill Lynch Grup şirketleri arasında yapılmış olan hizmet anlaşmaları ve diğer alacakları gereği oluşan gelirden ve 5 Bin TL (31 Mart 2011: 1 Bin TL) tutarındaki kısmı diğer gelirlerden oluşmaktadır.

**f. Kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları:**

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklar	-	-
Genel Kredi Karşılık Giderleri	1.760	606
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşüklüğü Giderleri	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler	-	-
Diğer	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.760</b>	<b>606</b>





## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### g. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Personel Giderleri	10.158	5.965
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2	5
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	99	248
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	61	65
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	3.711	3.330
Faaliyet Kiralama Giderleri	406	281
Bakım ve Onarım Giderleri	147	113
Reklam ve İlan Giderleri	36	47
Diğer Giderler	3.122	2.889
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer	261	224
<b>Toplam</b>	<b>14.292</b>	<b>9.837</b>

##### h. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklama:

Grup'un, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vergi öncesi kârı 14.840 Bin TL (31 Mart 2011: 4.979 Bin TL)'dir. Grup'un, 31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyetlere ilişkin vergi öncesi kârı/zararı bulunmamaktadır.

##### ı. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama:

- 31 Mart 2012 itibarıyla hesaplanan cari vergi gideri 2.277 Bin TL'dir (31 Mart 2011: 581 Bin TL).
- Geçici farkların kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri 1.175 Bin TL'dir (31 Mart 2011: 505 Bin TL).
- Mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri ya da gideri:

Grup'un cari dönemde, önceki dönemlerden devreden mali zararlar itibarıyla gelir tablosuna yansıttığı ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

4. Cari yıl vergi gideri ile yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	<b>Cari Dönem</b>
Vergi öncesi kâr/zarar	14.840
Genel karşılık gideri	1.760
Kanunen kabul edilmeyen giderler	67
Diğer	595
<b>Toplam</b>	<b>17.262</b>
Vergi Oranı	%20
<b>Cari yıl vergi gideri</b>	<b>3.452</b>

**i. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar:**

1. Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Grup'un uygulamada ağırlık verdiği konular, bankalararası para piyasasında faaliyet göstermek, menkul kıymet alım satımı ve yabancı para alım satım işlemleri ve Merrill Lynch Grup şirketlerine verilen hizmetlerdir. Buna istinaden, net faiz geliri, sermaye piyasası işlem kârları, türev finansal işlemlerden elde edilen kâr/zarar ve kambiyo işlemleri kâr/zarar kalemleri Banka gelir tablosunda önemli yer tutmaktadır.

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Net Faiz Geliri / (Gideri)	19.961	4.067
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı, Net	(7.675)	(1.760)
Türev İşlemlerden Kâr / (Zarar), Net	(24.483)	(2.027)
Kambiyo İşlemleri Kârı / (Zararı), Net	22.471	1.895
Diğer Faaliyet Gelirleri	14.698	6.994

2. Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi ve daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).
3. Bu konsolide finansal tablolarda azınlık paylarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

**j. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerine ilişkin açıklamalar:**

Grup'un cari dönemde gelir tablosunda alınan ücret ve komisyonların tutarı 6.327 Bin TL (31 Mart 2011: 6.624 Bin TL) olup, bu tutarın tamamı "Diğer" olarak sınıflandırılmıştır.

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
<b>Diğer Alınan Ücret ve Komisyonlar</b>		
Hisse senedi aracılık hizmetleri komisyon gelirleri	3.865	5.016
VOB aracılık hizmetleri komisyon gelirleri	2.462	1.608
<b>Toplam</b>	<b>6.327</b>	<b>6.624</b>

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**IV. Nazım Hesaplara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

**a. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:**

1. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kullandırım garantili kredi tahsis taahhüdü bulunmamaktadır.

2. Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararlar bulunmamaktadır. Bilanço dışı yükümlülüklerden oluşan 650.628 Bin TL (31 Aralık 2011: 43.454 Bin TL) tutarındaki taahhütler "Bilanço Dışı Yükümlülükler Tablosu"nda gösterilmiştir.

- (i) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi kredileri bulunmamaktadır.

- (ii) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Grup'un kesin teminat mektupları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 15 Bin TL). Bununla birlikte Ana Ortaklık Banka'nın geçici teminat mektupları ve avans teminat mektupları da bulunmamaktadır.

- (iii) Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan		
Gayrinakdi Krediler	-	-
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	-	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	-	-
Diğer Gayrinakdi Krediler	-	15
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>15</b>

**b. Koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilgili bilgiler:**

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Banka aleyhine açılmış bulunan davaların toplam tutarı 67 Bin TL (31 Aralık 2011: 67 Bin TL) olup, Grup bu kapsamdaki koşullu yükümlülüklerle ilişkin ayırmış olduğu 67 Bin TL tutarındaki karşılığı finansal tablolarına yansıtmıştır.



**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**V. Grup'un dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar**

**a. Grup'un dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:**

1. Cari Dönem:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G. Nakdi	Nakdi	G. Nakdi	Nakdi <sup>(*)</sup>	G. Nakdi
	Krediler ve Diğer Alacaklar					
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	37.699	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	204.292	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	7.017	-

(\*) Grup'un dahil olduğu risk grubu şirketleri ile yapılan hizmet ve aracılık sözleşmeleri gereği oluşan cari dönemde tahsil edilmemiş bulunan 8.069 Bin TL tutarındaki tahakkukları, 2.265 Bin TL tutarındaki diğer gelir alacaklarını ve 193.958 Bin TL tutarındaki Merrill Lynch International Bank Dublin ile yapılan plasman işlemlerini içermektedir.

2. Önceki Dönem:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G. Nakdi	Nakdi	G. Nakdi	Nakdi <sup>(*)</sup>	G. Nakdi
	Krediler ve Diğer Alacaklar					
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	27.722	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	37.699	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	7.008	-

(\*) Grup'un dahil olduğu risk grubu şirketleri ile yapılan hizmet sözleşmeleri gereği oluşan cari dönemde tahsil edilmemiş bulunan tahakkukları içermekte olup, diğer aktifler kalemi altında gösterilmektedir.

Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan Yatırım Bankacılığı konusunda hizmet verilmesine ilişkin anlaşma, Banka ilgili elemanları tarafından verilen yatırım bankacılığı konusundaki hizmetler ile ilgili olarak, gerçekleşen işlemler üzerinden hizmet geliri hesaplanmasını ve nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hizmet geliri tahsilatı yapılmamış olup 31 Mart 2011 dönemindeki hizmet geliri toplamı 1.594 Bin TL olmuştur.

Araştırma ve Geliştirme çalışmalarına ilişkin bilgilerin paylaşılmasına ilişkin anlaşma ise Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith Limited ile 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere imzalanmış olup, Banka ilgili elemanları tarafından hazırlanan araştırma bilgilerinin sunulması ile ilgili olarak aylık belirlenen tutarlarda hizmet geliri hesaplanmasını ve nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan 469 Bin TL (31 Mart 2011: 606 Bin TL) tutarındaki hizmet geliri nakden tahsil edilmemiş olup, tahsil edilmeyen tutar "Diğer Aktifler" içerisinde takip edilmektedir. Bu hizmet sözleşmesi gereği elde edilen toplam gelir, gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**a. Grup'un dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler (Devamı):**

Merrill Lynch International ile imzalanan ve 1 Eylül 2008 tarihinden itibaren geçerli olan ve finans piyasaları konusunda danışmanlık hizmet verilmesine ilişkin anlaşma, danışmanlık hizmeti karşılığının tamamının nakit olarak ödenmesini kapsamaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan 6.842 Bin TL (31 Mart 2011: 2.349 Bin TL) tutarındaki hizmet geliri nakden tahsil edilmemiş olup, tahsil edilmeyen tutar "Diğer Aktifler" içerisinde takip edilmektedir. Hizmet sözleşmesi gereği elde edilen toplam gelir, gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Bank of America NA London ile imzalanmış olan ve 1 Mayıs 2011 ve 1 Temmuz 2011 tarihleri itibarıyla geçerli olan Kurumsal Bankacılık hizmetleri kapsamında danışmanlık hizmeti ve piyasa bilgilerinin sunulmasını içeren hizmet sözleşmeleri gereği, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan 794 Bin TL (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır) tutarındaki hizmet gelirinin tamamı nakden tahsil edilmiştir. Bu hizmet sözleşmeleri gereği elde edilen toplam gelir, gelir ve gider kalemleri altında, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Ana Ortaklık Banka, Merrill Lynch International'ın Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndaki işlemlerine Eylül 2011 döneminde son vermiş olup, Eylül 2011 döneminden itibaren bu aracılık hizmeti Ana Ortaklık Banka'nın Bağlı Ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. tarafından verilmektedir. 2012 yılı içerisinde bu işlemlere ilişkin aracılık komisyon geliri 2.462 Bin TL (31 Mart 2011: 1.608 Bin TL) tutarındaki komisyon geliri "Diğer Ücret ve Komisyon Gelirleri" hesabı içinde sınıflandırılmıştır.

Bağlı Ortaklık Merrill Lynch Menkul ile Merrill Lynch International arasında aracılık ve hizmet sözleşmeleri ve Merrill Lynch International Incorporated ile hizmet sözleşmesi bulunmaktadır.

Merrill Lynch International'a verilen hisse senedi aracılık hizmetlerinden elde edilen gelir 3.817 Bin TL'dir (31 Mart 2011: 5.017 Bin TL) ve "Diğer Ücret ve Komisyon Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Merrill Lynch International adına satış ve pazarlama hizmetleri verilmesi amacıyla 1 Ocak 2008 tarihinde imzalanan hizmet sözleşmesi gereği oluşan gelir 4.439 Bin TL olup (31 Mart 2011: 1.537 Bin TL), nakden tahsil edilmiştir.

Merrill Lynch International Incorporated ile 5 Aralık 2008'de imzalanan, varlık yönetimi faaliyetlerini kapsayan hizmet geliri 160 Bin TL (31 Mart 2011: 296 Bin TL) olup, "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı içinde izlenmektedir.

Araştırma ve Geliştirme çalışmalarına ilişkin bilgilerin paylaşılmasına ilişkin anlaşma gereği elde edilen hizmet geliri 177 Bin TL (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır) tutarındadır.

Bağlı Ortaklık Merrill Lynch Menkul'ün Merrill Lynch International Dublin nezdinde bulundurduğu vadeli mevduattan 738 Bin TL'lik (31 Mart 2011: 309 Bin TL) faiz geliri bulunmaktadır.

**b. Grup'un dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:**

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla dahil olduğu risk grubuna ait mevduatı bulunmamaktadır.

# MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

## 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

c. Grup'un, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

1. Cari Dönem:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G. Nakdi	Nakdi	G. Nakdi	Nakdi	G. Nakdi(*)
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	2.127.528
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	2.517.699
Toplam Kâr / Zarar	-	-	-	-	-	(28.182)
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-

(\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un dahil olduğu risk grubu şirketlerinden Merrill Lynch International Bank London ile 2.435.417 Bin TL değerinde vadeli döviz alım-satım işlemi ve Merrill Lynch International Bank Dublin ile 82.282 Bin TL değerinde para swap işlemi gerçekleştirilmiştir.

2. Önceki Dönem:

Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G. Nakdi	Nakdi	G. Nakdi	Nakdi	G. Nakdi(*)
Alım Satım Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	376.993
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	2.127.528
Toplam Kâr/Zarar	-	-	-	-	-	519
Riskten Korunma Amaçlı İşlemler						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	-	-	-

(\*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un dahil olduğu risk grubu şirketlerinden Merrill Lynch International Bank London ile 1.916.421 Bin TL değerinde vadeli döviz alım-satım işlemi, Merrill Lynch International ile 139.172 Bin TL değerinde para swap işlemi ve Merrill Lynch International Bank Dublin ile 71.935 Bin TL değerinde para swap işlemi gerçekleştirilmiştir.

## MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

### 31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

##### d. Grup'un dahil olduğu risk grubuna borçlar:

Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla dahil olduğu risk grubuna borçları 711.405 Bin TL (31 Aralık 2011: 612.494 Bin TL) olup 700.425 Bin TL (31 Aralık 2011: 607.44 Bin TL) tutarındaki kısmı kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Risk grubu şirketleri dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Merrill Lynch International Bank Dublin	700.425	607.444
Merrill Lynch International Incorporated	7.621	-
ML International Incorporated & Merrill Lynch & Co., Inc.	2.359	1.466
MLEAH (Merrill Lynch European Asset Holdings Inc)	-	52
Merrill Lynch Europe PLC	-	3.532
Merrill Lynch Group Inc. (*)	250	-
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C (*)	250	-
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C (*)	250	-
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C (*)	250	-
<b>Toplam</b>	<b>711.405</b>	<b>612.494</b>

(\*) Ana Ortaklı Banka'nın Bağlı Ortaklığı tarafından 30 Mart 2012 tarihinde yapılan Genel Kurul'da ortaklara 10.000 Bin TL (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır) tutarında temettü ödemesi kararı alınmış olup, ödeme 5 Nisan 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

##### e. Grup'un dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak:

1. Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Grup'un dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Grup'un kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

Grup, grup şirketleriyle çeşitli bankacılık işlemleri yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup, piyasa fiyatlarıyla gerçekleştirilmektedir.

2. Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler bulunmamaktadır.
3. Grup'un dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un dahil olduğu risk grubu şirketlerinden Merrill Lynch International Bank London ile 2.435.417 Bin TL (31 Aralık 2011: 1.916.421 Bin TL) değerinde vadeli döviz alım-satım işlemi, (31 Aralık 2011: Merrill Lynch International ile 139.172 Bin TL değerinde para swap işlemi) ve Merrill Lynch International Bank Dublin ile 82.282 Bin TL (31 Aralık 2011: 71.935 Bin TL) değerinde para swap işlemi gerçekleştirilmiştir.



**31 MART 2012 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)**

**f. Üst Yönetime sağlanan faydalarla ilgili olarak:**

Grup'un üst düzey yöneticileri tanımı Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Bölüm Müdürlerini kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan faydalar toplamı 2.776 Bin TL (31 Mart 2011: 1.589 Bin TL) olup, yıllık brüt ücretler ile diğer ödemeler ve yol, yemek yardımları, sağlık ve hayat sigortaları ile araba giderlerini içeren diğer menfaatler toplamından oluşmaktadır.

**VI. Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

Bulunmamaktadır.

**ALTINCI BÖLÜM**

**DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. Grup'un Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar**

Grup'un faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar bulunmamaktadır.

**YEDİNCİ BÖLÜM**

**SINIRLI DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**I. Sınırlı Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar**

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide finansal tablolar Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, 23 Mayıs 2012 tarihli sınırlı denetim raporu konsolide finansal tabloların önünde sunulmuştur.

**II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar**

Grup'un faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

.....