

**Yatırım Finansman Menkul Değerler
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6-7
2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-16
3 Finansal yatırımlar	17-19
4 Borçlanmalar	19-21
5 Türev araçlar	21-22
6 Ticari alacaklar ve borçlar	23-24
7 Diğer alacaklar ve borçlar	25
8 Maddi duran varlıklar	25-26
9 Kullanım hakkı varlıkları	26-27
10 Maddi olmayan duran varlıklar	27-28
11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	28-29
12 Diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülükler	29
13 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki paylar	30
14 Özkaynaklar	31-32
15 Vergi varlık ve yükümlülükleri	33-36
16 Pay başına kazanç	37
17 İlişkili taraf açıklamaları	37-38
18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	39-50
19 Finansal araçlar	50-51
20 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	52-53
21 Raporlama döneminden sonraki olaylar	53

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden	Bağımsız
		geçmemiş	denetimden
		Cari dönem	Önceki dönem
		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	20	240.220.134	181.368.887
Finansal yatırımlar	3	4.570.261	3.676.229
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	4.570.261	3.676.229
Ticari alacaklar	6	733.713.643	667.665.951
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-17	291.741	287.944
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	733.421.902	667.378.007
Diğer alacaklar	7	36.897.227	24.817.816
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	36.897.227	24.817.816
Türev araçlar	5	-	32.521
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	-	32.521
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	14.000	-
Diğer dönen varlıklar	12	916.270	668.509
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	12	916.270	668.509
Toplam Dönen Varlıklar		1.016.331.535	878.229.913
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	44.853.650	37.047.100
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	44.853.650	37.047.100
Ticari alacaklar	6	225.000.000	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	225.000.000	-
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	13	360.295	573.154
Maddi duran varlıklar	8	5.657.616	2.251.305
Kullanım hakkı varlıkları	9	6.066.961	7.531.297
Maddi olmayan duran varlıklar	10	801.253	1.021.862
Ertelenmiş vergi varlığı	15	1.437.393	1.067.291
Toplam Duran Varlıklar		284.177.168	49.492.009
TOPLAM VARLIKLAR		1.300.508.703	927.721.922

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	Cari dönem	Önceki dönem
KAYNAKLAR	Referansları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	637.395.174	319.773.935
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4-17	947.661	835.918
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-17	947.661	835.918
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	636.447.513	318.938.017
-Banka kredileri	4	8.002.800	20.108.573
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	1.953.592	1.501.638
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	300.569.408	131.175.279
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	325.921.713	166.152.527
Ticari borçlar	6	268.070.172	338.845.037
-İlişkili taraflara ticari borçlar	6-17	-	295
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	268.070.172	338.844.742
Diğer borçlar	7	3.484.795	2.675.910
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	3.484.795	2.675.910
Türev araçlar	5	1.213.479	490.725
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	1.213.479	490.725
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	2.959.939	3.128.205
Kısa vadeli karşılıklar		14.671.668	15.355.306
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.413.003	4.526.687
-Diğer karşılıklar	11	11.258.665	10.828.619
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	421.333	271.416
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	421.333	271.416
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		928.216.560	680.540.534
Uzun vadeli borçlanmalar	4	219.995.586	128.441.297
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4-17	1.558.328	2.247.178
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-17	1.558.328	2.247.178
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4	218.437.258	126.194.119
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	2.707.738	3.451.153
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	215.729.520	122.742.966
Uzun vadeli karşılıklar		2.658.744	2.415.834
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.658.744	2.415.834
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		222.654.330	130.857.131
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		149.637.813	116.324.257
Ödenmiş sermaye	14	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.795	3.795
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(215.012)	(215.012)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(215.012)	(215.012)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	14	30.226.801	23.603.722
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	14	30.226.801	23.603.722
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıpları)	14	30.226.801	23.603.722
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	4.724.095	3.680.646
-Yasal yedekler	14	4.724.095	3.680.646
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	14	21.532.657	9.163.424
Net dönem karı /(zararı)		29.865.477	16.587.682
Toplam Özkaynaklar		149.637.813	116.324.257
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		1.300.508.703	927.721.922

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		İncelemeden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	İncelemeden geçmemiş Cari dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2019	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Dipnot Referansları					
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Hasılat		468.792.429	139.607.332	2.129.100.691	1.466.737.878
Satışların maliyeti (-)		(400.537.577)	(110.234.454)	(2.083.439.713)	(1.449.896.996)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		68.254.852	29.372.878	45.660.978	16.840.882
BRÜT KAR		68.254.852	29.372.878	45.660.978	16.840.882
Genel yönetim giderleri (-)		(40.692.668)	(13.783.448)	(35.214.087)	(11.476.344)
Pazarlama giderleri (-)		(4.032.524)	(1.353.924)	(3.943.905)	(1.109.789)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		2.340.312	1.349.022	897.002	103.748
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(411.989)	(18.733)	(25.503)	(15.046)
ESAS FAALİYET KARI		25.457.983	15.565.795	7.374.485	4.343.451
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		36.052.175	11.886.628	74.300.537	13.279.582
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(23.949.869)	(13.054.133)	(65.777.650)	(13.221.716)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan paylar	13	(212.859)	(109.205)	(126.549)	(52.426)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		37.347.430	14.289.085	15.770.823	4.348.891
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		37.347.430	14.289.085	15.770.823	4.348.891
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(7.481.953)	(3.265.214)	(3.144.326)	(1.075.656)
- Dönem vergi gideri	15	(7.702.194)	(3.591.902)	(2.779.469)	(766.136)
- Ertelenmiş vergi gideri	15	220.241	326.688	(364.857)	(309.520)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		29.865.477	11.023.871	12.626.497	3.273.235
DÖNEM KARI		29.865.477	11.023.871	12.626.497	3.273.235
Dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		29.865.477	11.023.871	12.626.497	3.273.235
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		6.623.079	732.331	773.452	740.776
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gider	3	6.473.218	732.331	814.161	779.764
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gidere ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	15	149.861	-	(40.709)	(38.988)
DİĞER KAPSAMLI GİDER (VERGİ SONRASI)		6.623.079	732.331	773.452	740.776
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		36.488.556	11.756.202	13.399.949	4.014.011
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Ana ortaklık payları		36.488.556	11.756.202	13.399.949	4.014.011

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar										
			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Birikmiş karlar			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Diğer kazanç/ kayıplar	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları	Yasal yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2019 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	21.010.305	2.832.316	804	1.825.355	11.360.595	100.318.158	100.318.158
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	773.452	-	-	-	12.626.497	13.399.949	13.399.949
Transferler	-	-	-	-	847.526	-	10.513.069	(11.360.595)	-	-
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(3.175.000)	-	(3.175.000)	(3.175.000)
30 Eylül 2019 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	21.783.757	3.679.842	804	9.163.424	12.626.497	110.543.107	110.543.107
1 Ocak 2020 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	23.603.722	3.679.842	804	9.163.424	16.587.682	116.324.257	116.324.257
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	6.623.079	-	-	-	29.865.477	36.488.556	36.488.556
Transferler	-	-	-	-	1.043.449	-	15.544.233	(16.587.682)	-	-
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(3.175.000)	-	(3.175.000)	(3.175.000)
30 Eylül 2020 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	30.226.801	4.723.291	804	21.532.657	29.865.477	149.637.813	149.637.813

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Incelemeden geçmemiş Cari dönem	Incelemeden geçmemiş Önceki dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(370.510.044)	(15.194.353)
Dönem Karı (Zararı)		29.865.477	12.626.497
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		29.865.477	12.626.497
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		11.161.759	32.817.147
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9-10	3.096.745	2.537.239
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		32.000	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	32.000	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.574.479	4.521.852
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.144.433	1.836.816
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	430.046	723.500
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	1.961.536
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		868.975	27.587.348
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(9.064.979)	(4.904.434)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		9.933.954	32.491.782
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		488.122	(952.116)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		755.275	(3.521.619)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	755.275	(3.521.619)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	13	212.859	126.548
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	7.935.553	3.144.326
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(93.266)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(93.266)
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(4.802.249)	(533.165)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(397.023.013)	(52.895.513)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	3	(2.077.503)	4.942.359
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(291.079.692)	(400.672.673)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.797)	(102.955)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(291.075.895)	(400.569.718)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(70.774.865)	390.584.686
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(295)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(70.774.570)	390.584.686
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(33.090.953)	(47.749.885)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	4-7-9-11-12-15-20	(33.915.577)	(48.036.039)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		824.624	286.154
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(355.995.777)	(7.451.869)
Ödenen Temettüler		(3.175.000)	(3.175.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(3.015.207)	(1.788.015)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	15	(8.324.060)	(2.779.469)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		10.407.636	6.318.810
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	260.458
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	-	260.458
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.071.189)	(1.523.454)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(4.071.189)	(1.135.707)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-	(387.747)
Alınan Temettüler		6.409.392	2.671.996
Alınan Faiz		8.069.433	4.909.810
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		397.768.605	287.990.067
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		38.926.820.602	24.382.389.070
Kredilerden Nakit Girişleri		38.557.663.999	24.382.389.070
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		369.156.603	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(38.516.782.879)	(24.074.562.115)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(38.410.262.179)	(24.074.562.115)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(106.520.700)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(862.196)	-
Ödenen Faiz		(9.933.954)	(17.669.207)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(1.472.968)	(2.167.681)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		37.666.197	279.114.524
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(488.122)	952.116
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		37.178.075	280.066.640
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	20	155.191.000	154.051.362
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri	20	192.369.075	434.118.002

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü İstanbul Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu adresinde bulunmaktadır. Şirket, 25 Ekim 1976 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %95,78'i Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi ("TSKB")'ne aittir ve Şirket, Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu altında faaliyet göstermektedir.

Şirket hisse senetleri, Borsa İstanbul AŞ'de ("Borsa İstanbul") işlem görmemektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulunun 1 Haziran 2015 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 1 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Bu kapsamda, 1 Haziran 2015 tarihinden itibaren Şirket'in;

- (a) İşlem Aracılığı,
- (b) Portföy Aracılığı,
- (c) Bireysel Portföy Yöneticiliği,
- (d) Yatırım Danışmanlığı,
- (e) Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve
- (f) Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esas Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca kaldırılacak işlemler hariç olmak üzere türev araçlar (paya dayalı, pay endekslerine dayalı ve diğer türevler) üzerinde portföy aracılığı faaliyetinde bulunmak konusundaki faaliyet genişletme başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Ekim 2016 tarih ve 26 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

Şirket, 18 Mart 2011 tarih ve 1494 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1 Nisan 2011 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek kurulan, yenilenebilir enerji projelerinin değerlendirilmesi, sürdürülebilir çevre yönetimi, çevresel analiz konularında faaliyet göstermek üzere 240.000 TL sermaye ile kurulan TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin toplam paylarının %96'sı karşılığında 230.400 TL sermaye ile iştirak etmiştir. Şirket, sermayesinde paya sahip olduğu TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 240.000 TL olan sermayesinin 1.000.000 Türk Lirası daha artırılarak, 1.240.000 Türk Lirasına çıkarılması ve bu defa artırılan sermayenin tamamının, TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'ne sermaye artırım yolu ile iştirak edecek olan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından karşılanmasına ilişkin olarak, rüçhan hakkının kullanılmamasına Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Temmuz 2016 tarihinde karar verilmiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi sermaye artırımı ile birlikte; Şirket'in TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi ortaklık yapısındaki payı, 18,58'e gerilemiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi üzerindeki kontrolün kaybedilmesi neticesinde; kontrolün kaybedildiği tarihe kadar konsolidasyon muhasebesi uygulanırken o tarihten itibaren özkaynak yöntemine göre muhasebe uygulanmaya başlanmıştır. Şirket, sermayesinde paya sahip olduğu TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 1.240.000 TL olan sermayesinin 3.500.000 Türk Lirası daha artırılarak, 4.740.000 Türk Lirasına çıkarılması sonucu bu defa artırılan sermaye artırımında rüçhan hakkının kullanılarak ortaklık yapısındaki payın 700.000 TL artırılarak 930.400 TL'ye çıkarılmasına Şirket Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir.

Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca yurt dışı piyasalarda sahip olduğu işlem aracılığı faaliyet izninin "Paylar"ı da kapsayacak şekilde genişletilmesine ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Temmuz 2017 tarih ve 27 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan 15 Mart 2019 tarihli ve 2271 numaralı karar ile Bakırköy Şubesi’nin, kapatılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu; 22 Mart 2019 tarih ve 32992422-205.99-E.4445 sayılı yazısı ile şubenin kapatılmasına izin vermiş olup, şube kapamasının ticaret siciline tescil edilmesi ile süreç tamamlanmıştır.

Şirket, 11 Temmuz 2019 tarih ve 2297 nolu Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden 20 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek, Sermaye Piyasası Kanunu, III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği ile ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek faaliyetiyle 150.000 TL sermaye ile kurulan Yatırım Varlık Kiralama Anonim Şirketi’nin (“Bağlı Ortaklık”) toplam paylarının %100’ü karşılığında 150.000 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir.

Burada ve bundan sonra Şirket ve Bağlı Ortaklık beraber “Grup” olarak anılacaktır.

Bağlı ortaklık adı	Bağlı ortaklık kısa adı	Kayıtlı olduğu ülke	Faaliyet konusu	Kuruluş yılı
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	Yatırım VKŞ	Türkiye	Kira sertifikası ihraç etmek	2019

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup faaliyetlerini 8 şube ile yürütmektedir. (31 Aralık 2019: 8 şube).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup’un çalışan sayısı 118’dir (31 Aralık 2019: 121).

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. TMS’ye Uygunluk beyanı

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, özet konsolide finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1. TMS'ye Uygunluk beyanı (devamı)

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 30 Ekim 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, özet konsolide finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.2. Özet konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Grup'un geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Özet konsolide finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmaktadır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

-“Pasifte” “uzun vadeli borçlanmalar” bölümünde, “ilişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar” bölümünde yer alan “246.679 TL” tutarındaki kiralama işlemlerinden borçlar ve “Pasifte” “uzun vadeli borçlanmalar” bölümünde, “ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar” bölümünde yer alan “1.031.631 TL” tutarındaki “kiralama işlemlerinden borçların” toplamı olan “1.278.310 TL”; “Pasifte” “kısa vadeli borçlanmalar” bölümünde, “ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar” bölümündeki “kiralama işlemlerinden borçlanmalara” sınıflanmıştır.

-“Pasifte” “kısa vadeli borçlanmalar” bölümünde, “ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar” bölümünde yer alan “56.852 TL” tutarındaki “kiralama işlemlerinden borçlar”; “Pasifte” “kısa vadeli borçlanmalar” bölümünde, “ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar” bölümündeki “kiralama işlemlerinden borçlanmalara” sınıflanmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri

Ağustos 2020'de UMSK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, UMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler UFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Konsolidasyona ilişkin esaslar

2.5.1 Tam konsolidasyon

Bağlı ortaklık

Bağlı ortaklık, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirkettir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde yönetim hakkı gücünün olması ile sağlanır. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar özet konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Özet konsolide edilen bağlı ortaklığın net aktiflerinden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Bağlı ortaklık adı	Nominal ortaklık oranı		Etkin ortaklık oranı	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. (*)	%100	%100	%100	%100

(*) Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. (Yatırım VKŞ) 11 Temmuz 2019 tarih ve 2297 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 20 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek 150.000 TL sermaye ile tek ortaklı Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Yatırım VKŞ'nin ana ortağı Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'dir. Nihai ana ortak Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketin, finansal durum ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler olması halinde elimine edilir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

2.5.2 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirme esasları

Özet konsolide finansal tablolarda iştirakler ve iş ortaklıkları "özkaynak yöntemine" göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. Grup ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirakler veya iş ortaklıkları ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, iştiraklerin veya iş ortaklıklarının kayıtlı değeri sıfır olduğunda veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Ertelenmiş vergiler

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	4.570.261	3.676.320
-Beklenen zarar karşılıkları	-	(91)
	4.570.261	3.676.229
Uzun vadeli		
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	44.853.650	37.047.100
Toplam	49.423.911	40.723.329

Kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Finansman bonusu	400.000	416.060	8,03
Hisse senedi	696.727	1.433.233	-
Yatırım fonları (A tipi)	2.477.193	2.720.968	-
	3.573.920	4.570.261	-
31 Aralık 2019	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	3.598.455	3.675.314	13,12 - 24,40
Hisse senedi	7.000	915	-
	3.605.455	3.676.229	-

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sermaye araçları (hisse senetleri)	44.853.650	37.047.100
	44.853.650	37.047.100

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	30 Eylül 2020	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2019
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	1,12%	5.596.701	1,12%	3.343.484
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (**)	0,67%	8.233.333	0,67%	2.680.000
		<u>13.830.034</u>		<u>6.023.484</u>
Borsada işlem görmeyen	İştirak oranı (%)	30 Eylül 2020	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2019
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (*****)	4,90%	2.025.892	4,90%	2.025.892
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,62%	27.480.469	1,62%	27.480.469
Borsa İstanbul A.Ş. (***)	0,04%	1.517.254	0,04%	1.517.254
Terme Metal Sanayi Ticaret A.Ş.	0,94%	931.948	0,94%	931.948
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,00%	1	0,00%	1
Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,23%	159.988	0,23%	159.988
		<u>32.115.552</u>		<u>32.115.552</u>
Finansal varlıklar değer düşüş karşılığı (****)		(1.091.936)		(1.091.936)
Toplam		<u>44.853.650</u>		<u>37.047.100</u>

(*) İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin birleşmesine ilişkin tescil işlemlerinin tamamlanması sonrasında, Şirket'in elindeki tüm TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri, İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesine (1 adet TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi eşittir 0.892287 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi birleşme oranıyla) dönüşmüştür. Raporlama tarihi itibarıyla İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunan hisseleri, 30 Eylül 2020 tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilerek gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 2 Şubat 2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ödenmiş sermayesinin 50.000.000 TL arttırılarak 150.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve arttırılan payları temsil eden 50.000.000 TL'lik bölümün, mevcut ortaklarının rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesine karar vermiştir. TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinin %50 arttırılması suretiyle ilk defa halka arz edilen 50.000.000 TL (ek satış ile 57.500.000 TL) nominal değerli C grubu hisselerinin satışına konu paylar, 25 Mart 2010 tarihinde SPK tarafından GYO 60/250 sayı ile kayda alınmıştır. Söz konusu hisselerin halka arzı 1 ve 2 Nisan 2010 tarihlerinde gerçekleştirilmiş, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri 9 Nisan 2010 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Yönetim Kurulu'nun 27 Ağustos 2018 tarihli kararı doğrultusunda 150.000.000 TL çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle rüçhan hakkı kullanımı kısıtlanmaksızın %100 oranında bedelli sermaye artımı kararına ilişkin olarak hazırlanan Esas Sözleşme Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11 Ekim 2018 tarihli ve 50/1176 sayılı toplantısında onaylanmış olup, rüçhan hakkının kullandırılmasından sonra kalan paylar 8-9 Kasım 2018 tarihinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışı gerçekleştirilerek, TSKB GYO'nun ödenmiş sermayesi 14 Kasım 2018 tarihi itibarıyla 300.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Şirketin 01.07.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7 nci maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 300.000.000 (Üçyüzmilyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 200.000.000 (İkiyüzmilyon) Türk Lirası arttırılarak 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası'na çıkarılmasına ve arttırılan 200.000.000 (İkiyüzmilyon) Türk Lirası tutarındaki sermayeyi temsil eden, her biri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerli 200.000.000 (İkiyüzmilyon) adet payın, A ve B grubu paylar Esas Sözleşme'de A ve B Grubu paylara tanınan imtiyazlara sahip olacak şekilde, 13.333.333 adedinin A grubu nama yazılı, 5.454.815 adedinin B grubu nama yazılı ve 181.211.852 adedinin C grubu hamiline yazılı olarak ihraç edilmesine karar verilmiştir. Şirketin 300.000.000 (Üçyüzmilyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 200.000.000 (İkiyüzmilyon) Türk Lirası arttırılarak 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası'na çıkarılması işlemine ilişkin İzahname, 13 Ağustos 2020 tarih ve 2020/50 sayılı toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından onaylanmıştır. Yeni pay alma hakları (rüçhan hakkı) İzahname'de belirtilen esaslara uygun olarak 18.08.2020 ile 01.09.2020 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullandırılarak Şirketin sermayesi 500.000.000 TL olarak 13 Ekim 2020 tarihinde 10180 sayılı gazete ile Ticaret Sicilinde tescil edilmiştir.

(***) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul'un mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir." hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulunun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul AŞ (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirkete bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

(****) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup, Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 1.091.936 TL (31 Aralık 2019: 1.091.936 TL) değerindeki sermaye araçları yatırımlarının tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar:

(*****) Kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen 2.025.892 TL (31 Aralık 2019: 2.025.892 TL) tutarındaki hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

4. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile Grup'un kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 17)	947.661	835.918
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	636.447.513	318.938.017
	<u>637.395.174</u>	<u>319.773.935</u>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile Grup'un uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar (Not 17)	1.558.328	2.247.178
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	218.437.258	126.194.119
	<u>219.995.586</u>	<u>128.441.297</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

4. BORÇLANMALAR (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2020		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	947.661	1 Eylül 2021

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2019		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	835.918	1 Aralık 2020

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2020		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.558.328	1 Ocak 2023

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2019		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2.247.178	1 Ocak 2023

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2020		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Banka Kredileri	12,00	8.002.800	1 Ekim 2020
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.953.592	1 Eylül 2021
Borsa Para Piyasasına Borçlar	11,80-12,95	325.921.713	1 Ekim - 26 Ekim 2020
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	8,70-17,10	300.569.408	23 Ekim 2020 - 24 Eylül 2021
	-	636.447.513	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. BORÇLANMALAR (devamı)

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2019		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	10,80-11,00	166.152.527	2 Ocak - 17 Ocak 2020
Banka Kredileri	10,90-10,95	20.108.573	1 Ocak 2020
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.501.638	1 Ocak 2020
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	13,10-17,68	131.175.279	5 Şubat - 25 Aralık 2020
	-	318.938.017	-

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2020		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2.707.738	1 Ocak 2023
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	14,02-16,56	215.729.520	24 Aralık 2021 - 9 Mart 2022
	-	218.437.258	-

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2019		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	3.451.153	1 Ocak 2023
Kira Sertifikası	17,68	122.742.966	24 Aralık 2021
	-	126.194.119	-

Borçlanmalardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 18 numaralı dipnotta verilmiştir.

5. TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamasına rağmen risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadığı için alım satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir ve bu türev finansal araçların rayiç değerlerindeki değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

5. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile Grup'un türev araçlardan kaynaklanan finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	32.521
	-	32.521

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	1.213.479	490.725
	1.213.479	490.725

Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile vadeli işlem sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020			
	Kısa pozisyon			
Türev araç tanımı	Nominal tutarı	Cinsi	Nominal tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değeri (TL)
TL / Yabancı para				
Yabancı para swap sözl.	5.000.000	USD	39.040.000	(1.213.479)
	5.000.000		39.040.000	(1.213.479)
	31 Aralık 2019			
	Kısa pozisyon			
Türev araç tanımı	Nominal tutarı	Cinsi	Nominal tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değeri (TL)
TL / Yabancı para				
Yabancı para swap sözl.	5.000.000	Avro	33.253.000	(296.097)
Yabancı para swap sözl.	6.000.000	Avro	39.903.600	(194.628)
Yabancı para swap sözl.	10.000.000	Avro	66.506.000	32.521
	21.000.000		139.662.600	(458.204)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**Ticari alacaklar**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	196.463.725	298.590.839
Kredili müşterilerden alacaklar	352.440.417	216.424.857
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	185.674.000	152.853.236
Şüpheli ticari alacaklar	2.535.501	2.503.501
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	291.741	287.944
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	2.363.722	1.669.571
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.535.501)	(2.503.501)
Beklenen zarar karşılıkları	(3.524.380)	(2.164.441)
Diğer ticari alacaklar	4.418	3.945
	<u>733.713.643</u>	<u>667.665.951</u>

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	2.503.501	2.503.501
Dönem gideri	32.000	-
30 Eylül itibari ile karşılık	<u>2.535.501</u>	<u>2.503.501</u>

Grup yönetimi müşterilerine kullandığı kredilerden karşılıksız hale gelen 2.535.501 TL (31 Aralık 2019: 2.503.501 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar		
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili alacaklar ^(*)	39.242.043	170.104.104
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	40.171.000	73.508.000
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	108.162.643	54.978.735
Müşterilerden diğer alacaklar	8.888.039	-
	<u>196.463.725</u>	<u>298.590.839</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	225.000.000	-
	225.000.000	-

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %15,91'dir (31 Aralık 2019: %27).

Ticari borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	268.062.901	338.844.742
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 17)	-	295
Diğer ticari borçlar	7.271	-
	268.070.172	338.845.037

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilere borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	40.171.000	73.508.000
Gerçekleşen hisse senedi ve varant satışları nedeniyle borçlar ^(*)	37.852.611	170.137.471
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	108.162.643	54.978.735
Müşteri hesapları	47.369.703	26.594.060
Müşterilere diğer borçlar	34.506.944	13.626.476
	268.062.901	338.844.742

(*) 29 ve 30 Eylül 2020 (31 Aralık 2019: 30 ve 31 Aralık 2019) tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu menkul kıymet işlemlerinden dolayı oluşan takas borçlarından oluşmaktadır.

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 18 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar (*)	37.331.386	25.077.615
Diğer alacaklar	550	41.792
Beklenen zarar karşılıkları	(434.709)	(301.591)
	<u>36.897.227</u>	<u>24.817.816</u>

(*) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bakiyeler ağırlıklı olarak Grup'un Borsa İstanbul ve Takasbank nezdinde aracılık/işlem yapabilmesi için vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve kesintiler	2.924.914	2.258.817
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	559.881	417.093
	<u>3.484.795</u>	<u>2.675.910</u>

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	732.752	5.411.310	4.633.206	10.777.268
Alımlar	-	3.877.760	193.429	4.071.189
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	<u>732.752</u>	<u>9.289.070</u>	<u>4.826.635</u>	<u>14.848.457</u>

<i>Birikmiş amortisman</i>	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	41.078	4.255.942	4.228.943	8.525.963
Dönem gideri	109.912	449.029	105.937	664.878
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	<u>150.990</u>	<u>4.704.971</u>	<u>4.334.880</u>	<u>9.190.841</u>
Net defter değeri, 30 Eylül 2020	<u>581.762</u>	<u>4.584.099</u>	<u>491.755</u>	<u>5.657.616</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

<i>Maliyet</i>	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	275.858	8.816.286	4.908.777	14.000.921
Alımlar	333.000	546.532	256.175	1.135.707
Çıkışlar	(127.910)	(4.012.655)	(531.746)	(4.672.311)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019	480.948	5.350.163	4.633.206	10.464.317

<i>Birikmiş amortisman</i>	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	185.397	7.865.433	4.549.022	12.599.852
Dönem gideri	52.478	254.687	84.894	392.059
Çıkışlar	(110.856)	(3.955.610)	(438.653)	(4.505.119)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019	127.019	4.164.510	4.195.263	8.486.792
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	353.929	1.185.654	437.942	1.977.525

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait 664.878 TL'lik (30 Eylül 2019: 392.059 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir.

Maliyet	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	4.030.583	6.157.034	10.187.617
Dönem içi girişler	-	1.155.344	1.155.344
Dönem içi çıkışlar	(408.422)	-	(408.422)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	3.622.161	7.312.378	10.934.539
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	882.413	1.773.907	2.656.320
Dönem gideri	652.840	1.558.418	2.211.258
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	1.535.253	3.332.325	4.867.578
Net defter değeri, 30 Eylül 2020	2.086.908	3.980.053	6.066.961

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait 2.211.258 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2019: 1.969.187 TL).

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	2.867.743
Alımlar	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	2.867.743
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	1.845.881
Dönem gideri	220.609
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	2.066.490
Net defter değeri, 30 Eylül 2020	801.253

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

<i>Maliyet</i>	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	2.319.061
Alımlar	387.747
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019	2.706.808
<i>İtfa payı</i>	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.605.191
Dönem gideri	175.993
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2019	1.781.184
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	925.624

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ait 220.609 TL'lik (30 Eylül 2019: 175.993 TL) itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
BPP'ye verilen teminat mektupları	391.600.000	336.600.000
BİST'e verilen teminat mektupları	20.000	20.000
Diğer teminat mektupları	385.543	385.543
	392.005.543	377.005.543

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ters repo taahhütleri (Not 20)	285.679	657.846
	285.679	657.846

Diğer karşılıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	11.258.665	10.828.619
	11.258.665	10.828.619

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla, dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Dava karşılıkları hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	10.828.619	8.657.165
Dönem gideri (*)	430.046	723.500
Ödemeler	-	(309.000)
30 Eylül itibari ile karşılık	11.258.665	9.071.665

(*) Grup 1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020 döneminde müşterilerin açmış olduğu davalara ilişkin olarak 430.046 TL tutarında karşılık ayırmıştır (1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019: 723.500 TL).

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	883.417	668.509
Diğer	32.853	-
	916.270	668.509

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	405.591	271.416
Diğer	15.742	-
	421.333	271.416

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARDAKİ PAYLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki paylar aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığındaki paylar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	360.295	573.154
	<u>360.295</u>	<u>573.154</u>

İş ortaklığının kar payları	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	(212.859)	(126.549)
	<u>(212.859)</u>	<u>(126.549)</u>

Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Aktif toplamı	1.955.139	3.110.945
Pasif toplamı	(119.708)	(191.161)
Net aktif	1.835.431	2.919.784
Pay oranı	19,63%	19,63%
Şirket'in iş ortaklığı net özkaynaklarındaki payı	<u>360.295</u>	<u>573.154</u>

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	573.154	481.817
Dönem zararı	(212.859)	(126.549)
Kapanış bakiyesi	<u>360.295</u>	<u>355.268</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

14. ÖZKAYNAKLAR**14.1. Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
		Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	A	28,55	18.129.726	28,55	18.129.726
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	15,5	9.847.461	15,50	9.847.461
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	C	14,28	9.064.591	14,28	9.064.591
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	D	13,14	8.339.576	13,14	8.339.576
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	E	10,96	6.962.417	10,96	6.962.417
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	F	13,35	8.477.247	13,35	8.477.247
		95,78	60.821.018	95,78	60.821.018
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	E	1,71	1.089.694	1,71	1.089.694
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	F	0,14	87.386	0,14	87.386
		1,85	1.177.080	1,85	1.177.080
Şekerbank T.A.Ş.	E	0,58	365.289	0,58	365.289
Şekerbank T.A.Ş.	F	0,02	17.305	0,02	17.305
		0,60	382.594	0,60	382.594
T. Garanti Bankası A.Ş.	E	0,74	467.162	0,74	467.162
T. Garanti Bankası A.Ş.	F	0,03	22.132	0,03	22.132
		0,77	489.294	0,77	489.294
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	B	0,10	69.416	0,10	69.416
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	F	0,01	3.289	0,01	3.289
		0,11	72.705	0,11	72.705
Arap Türk Bankası A.Ş.	B	0,09	54.390	0,09	54.390
Arap Türk Bankası A.Ş.	F	0,00	2.577	0,00	2.577
		0,09	56.967	0,09	56.967
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	F	0,68	428.864	0,68	428.864
İş Faktoring A.Ş.	F	0,06	35.739	0,06	35.739
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	F	0,06	35.739	0,06	35.739
		0,80	500.342	0,80	500.342
		100,00	63.500.000	100,00	63.500.000

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Hisselerin 1.812.972.590 adedi A Grubu, 997.126.660 adedi B Grubu, 906.459.099 adedi C Grubu, 833.957.602 adedi D Grubu, 888.456.214 adedi E Grubu ve 911.027.835 adedi F Grubu hisselerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi A Grubu, biri B Grubu, biri C Grubu, biri D Grubu ve ikisi E Grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Bunun dışında pay sahipleri arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

14.2. Değer artış fonları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 30.226.801 TL tutarındaki vergi sonrası toplam fark, kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler hesabının gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları altı hesabında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 23.603.722 TL).

14.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	4.723.291	3.679.842
Sermayeye eklenecek iştirak satış kazançları	804	804
	<u>4.724.095</u>	<u>3.680.646</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

14.4. Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	21.591.572	9.222.339
Geçmiş yıllar karları	9.338.846	9.338.846
Geçmiş yıllar zararları	(9.397.761)	(9.397.761)
	<u>21.532.657</u>	<u>9.163.424</u>

23 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2019 yılı karından 3.175.000 TL tutarında kar dağıtımı yapılmasına karar verilmiş olup 25 Mart 2020 tarihinde söz konusu temettünün tamamı ortaklara nakit olarak ödenmiştir.

14.5. Aktüeryal farklar

TMS 19 standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarı ile mali tablolara önemli bir etkisi olmaması nedeni ile aktüeryal kayıp / kazanç hesaplanmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği %22 oranında kurumlar vergisine tabidir.

T.C. Başbakanlık Kanunlar ve Kararlar Genel Müdürlüğü’nce 28 Eylül 2017 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” un 91. Maddesi’nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na “Geçici Madde 10” eklenmiştir. 1’inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle) fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapmayan hizmet, ürün veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş zararlar ileriki senelerde oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler. Zararlar, geçmiş dönem karlarını netleştirmek amacı ile geriye taşınamazlar.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler. 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.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %22 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 beyannamesi 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. 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Dönem vergi gideri	(7.702.194)	(3.591.902)	(2.779.469)	(766.136)
Ertelenmiş vergi gideri-kar veya zarar tablosuna yansıtılan	220.241	326.688	(364.857)	(309.520)
Toplam vergi gideri	<u>(7.481.953)</u>	<u>(3.265.214)</u>	<u>(3.144.326)</u>	<u>(1.075.656)</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak 30 Eylül 2020	1 Ocak 30 Eylül 2019
Vergi öncesi kar	37.347.430	15.770.823
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%22)	(8.216.435)	(3.469.581)
İndirilemeyen giderler	(538.465)	(84.709)
Vergiden muaf gelirler	1.272.947	278.635
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan düzeltmeler	-	131.329
Vergi gideri	<u>(7.481.953)</u>	<u>(3.144.326)</u>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	8.155.794	6.098.567
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	<u>(5.195.855)</u>	<u>(2.970.362)</u>
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	<u>2.959.939</u>	<u>3.128.205</u>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen stopajlar	14.000	-
	<u>14.000</u>	<u>-</u>

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin özet konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki özet konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20'dir (31 Aralık 2019: %22).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	2.658.744	584.924	2.415.834	531.483
Jestiyon primi karşılığı	2.561.673	563.568	3.551.554	781.342
Kullanılmamış izin karşılığı	851.332	187.293	575.132	126.529
Finansal yatırımlar	(26.854.226)	(1.269.635)	(5.006.982)	(1.101.536)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	1.213.479	266.965	458.205	100.805
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(6.895.818)	(1.517.080)	(7.868.577)	(1.731.087)
Beklenen zarar karşılıkları	4.478.655	985.304	2.887.668	635.287
Finansal kiralama borçları	7.167.318	1.576.810	8.035.886	1.767.895
Diğer	269.291	59.244	(197.395)	(43.427)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı , net	<u>(14.549.552)</u>	<u>1.437.393</u>	<u>4.851.325</u>	<u>1.067.291</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)*****Dönem içerisindeki ertelenmiş vergi bakiyeleri hareket tablosu***

	1 Ocak - 30 Eylül 2020				1 Ocak - 30 Eylül 2019			
	1 Ocak 2020	Kar veya zararda muasebeleştirilen	Özkaynaklarda muasebeleştirilen	30 Eylül 2020	1 Ocak 2019	Kar veya zararda muasebeleştirilen	Özkaynaklarda muasebeleştirilen	30 Eylül 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	531.483	53.441	-	584.924	504.119	15.908	-	520.027
Jestiyon primi karşılığı	781.342	(217.774)	-	563.568	495.116	(36.640)	-	458.476
Kullanılmamış izin karşılığı	126.529	60.764	-	187.293	93.440	31.468	-	124.908
Finansal yatırımlar	(1.101.536)	(317.960)	149.861	(1.269.635)	(1.029.748)	66.669	(40.709)	(1.003.787)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	100.805	166.160	-	266.965	(229.774)	(774.756)	-	(1.004.530)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(1.731.087)	214.007	-	(1.517.080)	(58.369)	2.207	-	(1.843.501)
Finansal kiralama borçları	1.767.895	(191.085)	-	1.576.810	-	-	-	1.884.117
Beklenen zarar karşılıkları	635.287	350.017	-	985.304	374.000	237.747	-	611.747
Diğer	(43.427)	102.671	-	59.244	(39.240)	92.540	-	(43.478)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	1.067.291	220.241	149.861	1.437.393	109.544	(364.857)	(40.709)	(296.021)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 – Pay Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu özet konsolide finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu şirketleri ve iştirakleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonu pazarlama, dağıtım komisyonu alacakları (Not 6)	291.741	287.944
	<u>291.741</u>	<u>287.944</u>
İlişkili taraflardan borçlanmalar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 4)	2.244.878	3.083.096
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş. (Not 4)	261.111	-
	<u>2.505.989</u>	<u>3.083.096</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 6)	-	295
	<u>-</u>	<u>295</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**İlişkili taraflarla olan işlemler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Gelirler				
<i>Mevduat faiz gelirleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	-	-	1.874	-
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	63.912	20.825	34.513	6.983
<i>Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu pazarlama ve dağıtım komisyonları</i>				
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	2.845.781	977.990	1.568.309	656.188
<i>Swap işlem gelirleri</i>				
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	-	870.500	-
<i>Menkul Kıymet Geliri</i>				
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	30	30	-	-
Giderler				
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	(901.671)	(386.994)	(710.281)	(264.608)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	(1.027.137)	(323.837)	(442.926)	(142.066)
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(131.350)	(34.500)	(61.200)	-
<i>Finansman giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(178.090)	-	(683.803)	(148.561)
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(132.781)	(5.535)	(3.500.117)	(44.020)
Toplam	<u>538.664</u>	<u>247.949</u>	<u>(2.923.131)</u>	<u>63.916</u>

Grup'un, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile ilişkili taraflarla yaptığı türev işlemi bulunmamaktadır.

1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020 döneminde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 4.432.682 TL'dir (1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019: 3.925.014 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Grup'un maruz kaldığı riskler, Grup'un bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Grup, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,
- operasyon riski,

18.1. Kredi riski

Grup, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Grup, faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Grup, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Grup, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlık ya da menkul kıymet bulundurmalarını istemektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.1. Kredi riski (devamı)**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar		Diğer	Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar					
30 Eylül 2020	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	291.741	958.421.902	36.897.227	240.219.841	3.137.028	-	1.238.967.739
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	352.440.417	-	285.679	-	-	352.726.096
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	291.741	958.421.902	36.897.227	240.219.841	3.137.028	-	1.238.967.739
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.535.501	-	-	-	-	2.535.501
- Değer düşüklüğü	-	(2.535.501)	-	-	-	-	(2.535.501)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOP işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.1. Kredi riski (devamı)**

	Alacaklar			Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım	Finansal yatırımlar(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
31 Aralık 2019							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	287.944	667.378.007	24.817.816	181.364.769	3.675.405	32.521	877.556.462
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	216.424.857	-	657.846	-	-	217.082.703
	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	287.944	667.378.007	24.817.816	181.364.769	3.675.405	32.521	877.556.462
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.503.501	-	-	-	-	2.503.501
- Değer düşüklüğü	-	(2.503.501)	-	-	-	-	(2.503.501)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOB işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup’un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış herhangi bir varlığı bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.2. Likidite riski**

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tabloda belirtilen tutarlar raporlama tarihi itibarıyla sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir.

30 Eylül 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Finansal borçlar	857.390.760	912.439.971	546.707.226	125.140.749	240.591.996
Ticari borçlar	268.070.172	268.070.172	268.070.172	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	(1.213.479)	(38.120.000)	(38.120.000)	-	-

31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Finansal borçlar	448.215.232	490.485.212	490.485.212	-	-
Ticari borçlar	338.845.037	338.845.037	338.845.037	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	(490.725)	(73.422.500)	(73.422.500)	-	-
Nakit girişi	32.521	67.345.000	67.345.000	-	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

18.3. Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup’un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Grup bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Grup’un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL’ye çevirirken kullandığı başlıca döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>Kanada Doları</u>	<u>Japon Yeni</u>
30 Eylül 2020	7,8080	9,1281	10,0309	5,8334	0,0737
31 Aralık 2019	5,9402	6,6506	7,7765	4,5376	0,0543

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)***

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

30 Eylül 2020	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	86.624.430	10.095.454	784.807	22.628	70.002
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	86.624.430	10.095.454	784.807	22.628	70.002
Ticari borçlar	(47.369.756)	(5.063.461)	(787.575)	(23.611)	(70.002)
Toplam yükümlülükler	(47.369.756)	(5.063.461)	(787.575)	(23.611)	(70.002)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	39.254.674	5.031.993	(2.768)	(983)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	897.920	115.000	-	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(39.040.000)	(5.000.000)	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	1.112.594	146.993	(2.768)	(983)	-

31 Aralık 2019	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	166.699.349	3.384.923	21.972.743	34.170	42.882
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	166.699.349	3.384.923	21.972.743	34.170	42.882
Ticari borçlar	(26.594.059)	(3.309.535)	(972.952)	(34.651)	(42.882)
Toplam yükümlülükler	(26.594.059)	(3.309.535)	(972.952)	(34.651)	(42.882)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	140.105.290	75.388	20.999.791	(481)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(139.662.600)	-	(21.000.000)	-	-
Net yabancı para varlıklar	442.690	75.388	(209)	(481)	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)******Maruz kalınan kur riski***

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2020				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	114.772	(114.772)	114.772	(114.772)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	114.772	(114.772)	114.772	(114.772)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.527)	2.527	(2.527)	2.527
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	(2.527)	2.527	(2.527)	2.527
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(985)	985	(985)	985
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(985)	985	(985)	985
TOPLAM (3+6+9)	111.260	(111.260)	111.260	(111.260)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)****Döviz kuru riski (devamı)**

30 Eylül 2019	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	36.299	(36.299)	36.299	(36.299)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	36.299	(36.299)	36.299	(36.299)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	9.447	(9.447)	9.447	(9.447)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	9.447	(9.447)	9.447	(9.447)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(416)	416	(416)	416
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(416)	416	(416)	416
TOPLAM (3+6+9)	45.330	(45.330)	45.330	(45.330)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)*****Faiz oranı riski***

Grup faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal kalemler		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Vadeli mevduat	188.540.921	139.667.975
Ters repo işlemlerinden alacaklar	285.679	657.846
Finansal yatırımlar	185.094	3.675.314
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Borsa para piyasasına borçlar	(325.921.713)	(166.152.527)
İhraç edilmiş borçlanma araçları	(516.298.928)	(253.918.245)
Banka kredileri	(8.002.800)	(122.742.966)
Kiralama işlemlerinden borçlar	(7.167.319)	(8.035.887)
Değişken faizli finansal varlıklar		
<u>Ticari alacaklar</u>		
Kredili müşterilerden alacaklar	352.440.417	216.424.857

TR-Libor faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Grup'un 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 3.394.248 TL ve 3.425.229 TL'dir.

Varlıkların faize duyarlılığı:

Grup'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde 100 bp oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2020	(7.303)	7.303	(7.303)	7.303
30 Eylül 2019	(3.419)	3.419	(3.419)	3.419

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)*****Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski***

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

30 Eylül 2020	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	286.643	(286.643)	286.643	(286.643)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	2.766.007	(2.766.007)
	<u>286.643</u>	<u>(286.643)</u>	<u>3.052.650</u>	<u>(3.052.650)</u>

30 Eylül 2019	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	188	(188)	188	(188)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	821.546	(821.546)
	<u>188</u>	<u>(188)</u>	<u>821.734</u>	<u>(821.734)</u>

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

(**) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içerisinde borsaya kote hisse senetlerini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

18.4. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Grup'un süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Grup'un faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Grup, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Grup aşağıdaki konularda Grup içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN -RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.5. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ 34") (20.03.2015 tarih ve 29301 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca sistem çalışması devam ettiğinden Seryet Tabloları Tebliğ 34 üzerinden dikkate alınmıştır) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ve ters repo alacakları ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım fonları ve menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)**

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	3.292.509	-	-	3.292.509
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Hisse senetleri	1.433.233	42.827.758	2.025.892	46.286.883
- Borçlanma senetleri	1.618.327	-	-	1.618.327
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(1.213.479)	-	(1.213.479)
Toplam finansal varlıklar	<u>6.344.069</u>	<u>41.614.279</u>	<u>2.025.892</u>	<u>49.984.240</u>
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	7.133.643	-	-	7.133.643
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Hisse senetleri	915	35.021.208	2.025.892	37.048.015
- Borçlanma senetleri	3.675.314	-	-	3.675.314
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	32.521	-	32.521
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(490.725)	-	(490.725)
Toplam finansal varlıklar	<u>10.809.872</u>	<u>34.563.004</u>	<u>2.025.892</u>	<u>47.398.768</u>

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile sahip olduğu gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık hisse senetlerini Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den gelen hisse başı alım fiyatları üzerinden değerlemiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	293	4.118
Bankalar-vadesiz mevduat	51.341.265	34.326.845
Bankalar-vadeli mevduat	188.540.921	139.667.975
Yatırım fonları (B tipi likit)	571.541	7.133.643
Ters repo işlemlerinden alacaklar	285.679	657.846
Beklenen zarar karşılıkları	(519.565)	(421.540)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	240.220.134	181.368.887
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(1.000.921)	(5.375)
Beklenen zarar karşılıkları (dönem etkisi)	519.565	421.548
Müşteri varlıkları	(47.369.703)	(26.594.060)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	192.369.075	155.191.000

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Bankalar-Vadeli mevduat

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	149.481.721	9,00-13,10	1 Ekim - 30 Ekim 2020
ABD Doları	39.059.200	3,00	2 Kasım 2020
	188.540.921		
31 Aralık 2019	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Avro	139.667.975	0,33	28 Ocak – 6 Şubat 2020
	139.667.975		

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)**Ters repo işlemlerinden alacaklar**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	12,00	1 Ekim 2020	285.585	285.679
31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	11,25-11,50	2 Ocak 2020	657.798	657.846

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 18 numaralı dipnotta verilmiştir.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).