

TURKİSH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31.12.2020 Finansal Rapor

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Türkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 5 Mart 2020 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Emre Çelik, SMMM

Sorumlu Denetçi

11 Mart 2021

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4		235.907.679	83.657.605
Finansal Yatırımlar	6		5.444.832	2.261.284
Ticari Alacaklar	8		10.292.700	9.679.217
Diğer Alacaklar	9		403.684	285.000
Türev Araçlar	5		0	8.569.873
Peşin Ödenmiş Giderler	13		153.253	180.385
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13		0	87.722
ARA TOPLAM			252.202.148	104.721.086
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			252.202.148	104.721.086
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar	6		1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar			5.050.346	2.474.329
Maddi Duran Varlıklar	10		2.073.861	4.327.010
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11		903.154	873.957
Peşin Ödenmiş Giderler			0	22.876
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20		454.667	211.813
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			9.999.282	9.427.239
TOPLAM VARLIKLAR			262.201.430	114.148.325
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7		1.647.143	360.797
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			1.327.651	329.482
Kiralama İşlemlerinden Borçlar			1.327.651	329.482
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			319.492	31.315
Kiralama İşlemlerinden Borçlar			319.492	31.315
Ticari Borçlar	8		220.794.849	76.220.366
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22		26.050.000	46.972.159
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar			194.744.849	29.248.207
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar			141.444	118.725
Diğer Borçlar	9		1.640.260	1.476.256
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20		201.727	0
Kısa Vadeli Karşılıklar			1.610.293	825.911
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12		379.081	290.151
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12		1.231.212	535.760
ARA TOPLAM			226.035.716	79.002.055
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			226.035.716	79.002.055
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Borçlanmalar			376.155	3.915.854
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	7		65.581	3.373.829
Kiralama İşlemlerinden Borçlar			65.581	3.373.829
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	7		310.574	542.025
Kiralama İşlemlerinden Borçlar			310.574	542.025
Uzun Vadeli Karşılıklar			424.098	519.719
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12		424.098	519.719
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			800.253	4.435.573
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			226.835.969	83.437.628
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			35.365.461	30.710.697
Ödenmiş Sermaye	14		25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	14		-348.229	-334.755
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	14		1.221.789	1.221.789
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14		1.894.591	1.784.841
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14		2.407.681	843.820
Net Dönem Karı veya Zararı			5.189.629	2.195.002

TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		35.365.461	30.710.697
TOPLAM KAYNAKLAR		262.201.430	114.148.325

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	476.153.600	340.136.033
Satışların Maliyeti	15	-455.870.035	-327.276.210
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		20.283.565	12.859.823
BRÜT KAR (ZARAR)	15	20.283.565	12.859.823
Genel Yönetim Giderleri	16	-14.771.781	-13.294.390
Pazarlama Giderleri	16	-2.480.688	-1.241.502
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	56.132	253.214
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-179.300	-686.782
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		2.907.928	-2.109.637
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.907.928	-2.109.637
Finansman Gelirleri	18	3.971.570	5.835.242
Finansman Giderleri	19	-269.545	-882.388
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		6.609.953	2.843.217
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	20	-1.420.324	-648.215
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20	-1.659.809	-798.779
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	239.485	150.564
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		5.189.629	2.195.002
DÖNEM KARI (ZARARI)		5.189.629	2.195.002
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		5.189.629	2.195.002
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Diğer Kapsamlı Gelir Kismi			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-13.474	-45.562
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	-16.843	-56.953
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	20	3.369	11.391
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-13.474	-45.562
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		5.176.155	2.149.440
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		5.176.155	2.149.440

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.997.431	7.368.001
Dönem Karı (Zararı)		5.189.629	2.195.002
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		5.189.629	2.195.002
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.725.873	1.009.194
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10 , 11	2.864.803	2.245.018
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-1.559.254	-1.884.039
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		358.832	368.541
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		958.500	-154.588
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		-2.876.586	-2.097.992
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.420.324	648.215
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-4.971.828	4.163.805
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-613.483	362.686
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-613.483	362.686
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-2.644.693	-306.484
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-2.644.693	-306.484
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		72.884	-51.394
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-4.562.516	9.240.200
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-20.922.159	15.672.013
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		16.359.643	-6.431.813
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		352.648	-687
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-884.518	6.005.197
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			3.703.311
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-884.518	2.301.886
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		3.307.850	-11.085.713
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.307.850	-11.085.713
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.943.674	7.368.001
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		53.757	0
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-640.851	-6.157.012
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-640.851	-6.157.012
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-521.614	-6.013.044
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-119.237	-143.968
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		923.605	-545.394
Ödenen Temettüler		-521.313	-1.706.750
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		1.444.918	1.161.356
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.280.185	665.595
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		9.193	320.028
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.289.378	985.623
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	33.485.476	32.499.853
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	36.774.854	33.485.476

[illegible]