

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2019
Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

30 Ekim 2019

*Bu rapor, 29 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve
tamamlayıcı notlardan oluşmaktadır.*

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Ara Dönem Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	104.544.361	143.209.899
Türev Finansal Araçlar	5	808.538	733.680
Finansal yatırımlar	6	895.018	451.378
Ticari alacaklar	7	7.320.622	10.041.903
Diğer alacaklar		284.412	10.129
Peşin ödenmiş giderler		315.681	132.670
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	113.798	68.358
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		114.282.430	154.648.017
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar		6.049.039	2.442.716
Maddi duran varlıklar	8	4.070.534	462.898
Maddi olmayan duran varlıklar	9	801.158	826.075
Peşin ödenmiş giderler		22.876	19.197
Ertelenmiş vergi varlığı	10	215.089	49.858
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		12.675.950	5.317.998
TOPLAM VARLIKLAR		126.958.380	159.966.015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	7	89.764.806	127.387.908
- İlişkili taraflara ticari borçlar	17	48.994.037	31.300.146
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		40.770.769	96.087.762
Diğer borçlar		2.268.376	1.241.524
- İlişkili taraflara diğer borçlar	17	725.250	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.543.126	1.241.524
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar		120.245	119.412
Kısa vadeli karşılıklar		910.417	515.590
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		331.786	174.156
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	578.631	341.434
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		93.063.844	129.264.434
Uzun vadeli yükümlülükler			
Diğer borçlar		3.135.057	--
- İlişkili taraflara diğer borçlar	17	2.920.999	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		214.058	--
Uzun vadeli karşılıklar		497.200	433.574
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		497.200	433.574
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.632.257	433.574
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.784.841	1.641.591
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	12	882.083	932.596
Geçmiş yıllar karları	12	843.820	455.860
Dönem karı		1.751.535	2.237.960
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		30.262.279	30.268.007
TOPLAM KAYNAKLAR		126.958.380	159.966.015

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
	<i>Dipnot referansları</i>				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	228.581.651	93.739.698	326.608.984	102.397.945
Satışların maliyeti	13	(219.059.522)	(90.787.664)	(317.343.042)	(99.146.038)
BRÜT KAR		9.522.129	2.952.034	9.265.942	3.251.907
Genel yönetim giderleri	14-15	(9.891.844)	(3.283.260)	(9.053.704)	(3.105.071)
Pazarlama giderleri	14-15	(856.212)	(262.311)	(971.684)	(351.206)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		218.464	1.526	538.432	458.081
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(765.596)	(355.831)	(541.041)	(399.748)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.773.059)	(947.842)	(762.055)	(146.037)
Finansal gelirler		4.727.604	1.406.806	3.158.540	1.230.183
Finansal giderler		(735.660)	(230.894)	(17.235)	(4.237)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		2.218.885	228.070	2.379.250	1.079.909
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri					
- Dönem vergi gideri	10	(619.952)	(144.869)	(431.783)	(151.354)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10	152.602	131.428	(80.873)	(102.047)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.751.535	214.629	1.866.594	826.508
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(63.142)	(11.812)	(22.316)	(9.475)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		12.629	2.363	4.463	1.895
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.701.022	205.180	1.848.741	818.928

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		Birikmiş karlar			
Notlar	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Menkul Kıymet değerleme farkları	Finansal varlık değerleme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	1.587.864	1.221.789	--	(274.489)	544.535	1.128.009	29.207.708	
TMS-8 kapsamındaki düzeltmeler	2.2	--	--	--	--	(142.141)	--	(142.141)	
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş	25.000.000	1.587.864	1.221.789	--	(274.489)	402.394	1.128.009	29.065.567	
Transferler	--	53.727	--	--	--	1.074.282	(1.128.009)	--	
Kar dağıtımı	12	--	--	--	--	(1.020.816)	--	(1.020.816)	
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	1.866.594	1.866.594	
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	(17.853)	--	--	(17.853)	
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	(17.853)	--	1.866.594	1.848.741	
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	1.641.591	1.221.789	--	(292.342)	455.860	1.866.594	29.893.492	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	1.641.591	--	1.221.789	(289.193)	455.860	2.237.960	30.268.007	
Transferler	--	143.250	--	--	--	2.094.710	(2.237.960)	--	
Kar dağıtımı	--	--	--	--	--	(1.706.750)	--	(1.706.750)	
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	1.751.535	1.751.535	
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	(50.513)	--	--	(50.513)	
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	(50.513)	--	1.751.535	1.701.022	
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	1.784.841	--	1.221.789	(339.706)	843.820	1.751.535	30.262.279	

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		16.578.027	2.474.832
Dönem karı		1.751.535	1.866.594
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.751.535	1.866.594
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		2.308.858	881.531
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.586.253	121.931
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		480.013	(144.313)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		242.816	97.045
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(196.088)	(313.593)
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		433.285	72.235
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(149.900)	5.102
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		--	5.102
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(149.900)	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	467.350	512.656
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(74.858)	386.155
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(74.858)	386.155
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		13.676.781	488.983
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(443.640)	3.784.684
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		2.721.281	(1.127.126)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.721.281	(1.127.126)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.880.606)	(550.444)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.880.606)	(550.444)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(186.690)	(11.708)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		10.894.641	(3.079.493)
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		17.693.891	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(6.799.250)	(3.079.493)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		833	11.751
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.570.962	1.461.319
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.646.249	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		924.713	1.461.319
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		17.737.174	3.237.108
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(493.755)	(525.167)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(665.392)	(237.109)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(5.168.972)	(579.782)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(5.168.972)	(579.782)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(5.121.672)	(153.303)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(47.300)	(426.479)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.706.750)	(1.020.816)
Ödenen Temettüleri	12	(1.706.750)	(1.020.816)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		9.702.305	874.234
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		32.499.853	23.360.136
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	42.202.158	24.234.370

İlişikteki notlar, bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 31 Aralık 1996 tarihinde, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana hissedarı Şirket sermayesindeki %99,99'luk pay ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

Şirket'in 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren İşlem Aracılığı Faaliyeti, Portföy Aracılığı Faaliyeti, Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti, Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti, Aracılık Yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti, Sınırlı saklama hizmetinde bulunmak üzere Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülmüştür. Şirket'in merkezi, Esentepe Mahallesi Ali Kaya Sokak Polat Plaza A Blok No: 1A/52 Kat: 4 Şişli - İstanbul, Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 40'dır (31 Aralık 2018: 39).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Turkish Bank AŞ	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

Emir İletimine Aracılık İşlemleri ile ilgili olarak Turkish Bank ve Türk Bankası Limited (KKTC Şirket'i) ile sözleşme imzalanmış ve bu işlemler kapsamında komisyon paylaşımı yapılmaktadır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

2.1. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 2867 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır.

Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihli ara dönem finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2019 tarihinde onaylanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Şirket ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır.

Şirket, TFRS 16'yı ilk geçişin etkisini kümülatif olarak 30 Eylül 2019 finansal tablolarında uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

A. Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; , eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

B. Kiracı olarak

Şirket gayrimenkul kiralamaktadır. Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Şirket TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kira yükümlülüklerini “İlişkili taraflara diğer borçlar” içerisinde olacak şekilde finansal durum tablosunda sunmuştur.

i. Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket, iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Grup'un bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

ii. Geçiş

Daha önce, Şirket, menkul ve gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Kiralamalar genellikle 1 yıl sürmektedir. Bazı kiralamalar, iptal edilemeyen sürenin bitiminden sonra 1 yıl daha kirayı yenileme opsiyonu içermektedir. Bazı kiralamalar, yerel fiyat endekslerindeki değişikliklere dayanan ek kira ödemeleri içermektedir.

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında "İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden" ölçülmüştür.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'ya uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

C. Kiraya veren olarak

Şirket'in kiraya veren olarak herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

D. Finansal Tablolara Etkileri

i. Geçiş etkisi

TFRS 16'ya geçiş sırasında, Şirket, ilave kullanım hakkı varlıklarını, bunlar arasındaki farkları geçmiş yıl karları veya zararlarında kabul ederek ve ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden muhasebelemiştir. Geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019
Maddi Duran Varlık	4.845.682
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar-Kısa Vadeli	1.040.470
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar-Uzun Vadeli	2.779.183

Şirket kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Türk Lirası için uygulanan ağırlıklı ortalama oran % 21.98'dir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.4. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGG tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGG'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGG'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGG tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

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

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3. OPERASYONLARIN SEZONA GÖRE DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Şirket'in gelirleri, 220.456.119 TL satış gelirleri ve 7.946.927 TL hizmet gelirlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2018: 318.234.745 TL satış gelirleri ve 7.962.981 TL hizmet gelirleri).

Aynı dönem içinde 9.891.844 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Eylül 2019: 9.053.704 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşteri borsa para piyasası alacakları	62.085.000	110.602.743
Ters repo işlemlerinden alacaklar	20.509.116	9.506.766
Bankalar	19.650.858	12.885.659
- Vadeli mevduat	17.958.097	12.286.748
- Vadesiz mevduat	1.692.761	598.911
Borsa para piyasası alacakları	2.509.638	10.286.803
-Beklenen kredi zarar karşılığı	(210.251)	(72.072)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	104.544.361	143.209.899
Müşteri varlıkları	(62.085.000)	(110.602.743)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(257.203)	(107.303)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	42.202.158	32.499.853

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 1.859.000 TL'si, vadesiz mevduatın 499 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 168.000 TL'si, vadesiz mevduatın 755 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	30 Eylül 2019
TL	% 13,50	1 Ekim 2019	1.859.688
	% 16,70	11 Ekim 2019	1.010.618
	% 16,69	14 Ekim 2019	1.513.718
	% 17,00	18 Ekim 2019	2.024.219
	% 17,25	21 Ekim 2019	1.517.723
	% 16,50	22 Ekim 2019	2.017.178
	% 17,00	1 Kasım 2019	3.037.726
EUR	% 0,80	30 Ekim 2019	2.035.068
	% 1,00	1 Kasım 2019	2.942.159
			17.958.097

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Aralık 2018
TL	% 23,00	2 Ocak 2019	9.027.350
	% 21,50	2 Ocak 2019	168.099
	% 23,00	16 Ocak 2019	1.031.569
	% 23,75	25 Ocak 2019	2.059.730
			12.286.748

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ters repo alacakları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 16,35	1 Ekim 2019	5.000.000	5.002.240
	% 16,25	1 Ekim 2019	5.000.000	5.002.226
	% 16,18	1 Ekim 2019	5.000.000	5.002.216
	% 16,15	1 Ekim 2019	5.500.000	5.502.434
			20.500.000	20.509.116

31 Aralık 2018

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 25,47	2 Ocak 2019	9.500.000	9.506.766
			9.500.000	9.506.766

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Borsa Para Piyasası detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2019</u>
TL	% 15,65	2 Ekim 2019	1.004.716
	% 15,65	4 Ekim 2019	1.004.716
	% 14,95	1 Ekim 2019	500.206
			2.509.638

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
TL	% 23,55	2 Ocak 2019	1.004.516
	% 23,55	3 Ocak 2019	1.507.742
	% 24,40	10 Ocak 2019	1.000.670
	% 23,00	11 Ocak 2019	101
	% 24,30	11 Ocak 2019	61
	% 24,30	14 Ocak 2019	1.013.981
	% 24,30	15 Ocak 2019	51
	% 24,30	15 Ocak 2019	1.013.981
	% 24,15	21 Ocak 2019	30
	% 23,85	23 Ocak 2019	10
	% 24,00	24 Ocak 2019	1.511.836
	% 23,90	25 Ocak 2019	6
	% 23,90	25 Ocak 2019	1.005.238
	% 23,60	28 Ocak 2019	219.128
	% 24,00	28 Ocak 2019	501.644
	% 23,75	29 Ocak 2019	1.507.808
			10.286.803

5. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Vadeli alım satım işlemleri	808.538	733.680
Toplam	808.538	733.680

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2019</u>		<u>31 Aralık 2018</u>	
	<u>Nominal değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>
Özel sektör bonoları	912.000	894.565	451.750	451.378
Hisse Senetleri		453		--
Toplam		895.018		451.378

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul AŞ(*)	1.517.254	0,4	1.517.254	0,4
Toplam	1.517.254		1.517.254	

(*) İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ'nin 21 Aralık 2017 tarihli toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi, özkaynaklar altındaki menkul kıymet değerlendirme farkları hesabında muhasebeleştirilmiştir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	3.404.502	4.153.602
Kredili müşterilerden alacaklar	2.141.258	3.430.711
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	1.526.588	2.360.580
Müşterilerden alacaklar	302.850	171.874
Beklenen kredi zararı karşılığı	(54.576)	(74.864)
Toplam	7.320.622	10.041.903

Ticari borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	62.084.990	110.602.743
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	20.505.881	9.034.590
VİOP müşteri teminatları	3.404.700	4.153.602
Müşterilere borçlar	1.776.690	241.708
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	1.112.166	2.035.167
Müşteri türev varlıklarına ilişkin borçlar	687.329	733.680
Diğer ticari borçlar	193.050	586.418
Toplam	89.764.806	127.387.908

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 76.349 TL tutarında maddi duran varlık alımı yapılmıştır (30 Eylül 2018: 153.303 TL).

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 104.185 TL'lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2018: 75.852 TL).

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde kullanım hakkı 5.045.323 TL olan kiralama yoluyla edinilmiş demirbaş bulunmaktadır (30 Eylül 2018: Yoktur) .

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 1.409.851 TL'lik kiralama yoluyla elde edilmiş maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2018: Yoktur).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 47.300 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır (30 Eylül 2018: 426.479 TL).

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 72.217 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2018: 46.079 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket % 22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13’üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda 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 %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. 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.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30’uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	Oran (%)	1 Ocak – 30 Eylül 2018	Oran (%)
Vergi öncesi kar	2.218.885		2.379.250	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(488.155)	(22,00)	(523.435)	(22,00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(50.222)	(2,26)	(97.469)	(4,10)
İndirim ve istisnalar	71.027	3,20	108.248	4,55
Vergi gideri	(467.350)	21,06	(512.656)	(21,55)

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönemde, Şirket'in efektif vergi oranı %22'dir (30 Eylül 2018: %22).

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Cari dönem vergi gideri	(619.952)	(431.783)
Ertelenmiş vergi gideri	152.602	(80.873)
Vergi gideri	(467.350)	(512.656)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenecek kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	619.952	557.194
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(733.750)	(625.552)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(113.798)	(68.358)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Beklenen kredi zararı	68.650	36.349
Kiralama işlemlerinin etkisi	66.132	--
Kıdem tazminatı karşılığı	99.440	86.715
İzin karşılığı	50.748	29.456
Diğer karşılıklar	89.339	55.701
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	374.309	208.221
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(22.870)	(22.609)
Menkul Değerler Değerleme Farkları	(135.754)	(135.754)
Faiz Farkı Gelir Gideri	(596)	--
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(159.220)	(158.363)
Net ertelenmiş vergi varlığı	215.089	49.858

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Önceki dönemden devir	49.858	88.428
Ertelenmiş vergi geliri	152.602	(80.873)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	12.629	4.463
IFRS 9 kapsamındaki düzeltmeler	--	35.535
Ertelenmiş vergi varlığı	215.089	47.553

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonları-adet	1.411.632.842	4.339.562
Hisse senetleri	186.606.444	180.847.019
Özel sektör tahvilleri	4.535.000	37.548.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	43.234.106	23.591.701
Finansman bonosu	39.084.052	70.558.860
Eurobond	18.012.000	12.355.000
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	337.903	436.661
Vadeli kontratlar	170	1.934

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sermaye Piyasası Kurulu	3.000.000	3.000.000
Diğer	2.774.334	605.262
Toplam	5.774.334	3.605.262

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Borç karşılıkları (*)	57.100	253.188
Borsa payı gider tahakkuku	76.571	--
Diğer gider tahakkukları	444.960	88.246
Toplam	578.631	341.434

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in devam eden personel davalarına ilişkin olarak ayırdığı karşılık tutandır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 25.000.000 TL). 30 Eylül tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 25.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 25.000.000 adet). Bu hisse senetlerinden 15.000.000 adedi (A) grubu ve 10.000.000 adedi de (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun (A) grubunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilmesi şarttır.

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018	
	Pay grubu	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	15.000.000	60,000	15.000.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	39,996	9.998.931	39,996	9.998.931
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	266	0,001	266
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	266	0,001	266
M. Tuğrul Belli	(B)	0,002	530	0,002	530
İ. Aydın Günter	(B)	0,000	7	0,000	7
Toplam		100	25.000.000	100	25.000.000

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, 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. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.784.841 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.641.591 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir

31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halindeki değişiklikten kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 339.706 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 289.193 TL net birikmiş zarar).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı Diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden ölçüm kazançları/kayıpları nedeniyle 1.221.789 TL tutarında net birikmiş kapsamlı geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.221.789 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 843.820 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 455.860 TL).

Şirket 27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda alınan karara istinaden, 2.235.294 TL Net Kar'ın, 1.850.000- TL'lik kısmını 05 Nisan 2019 tarihinde ödemiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13. HASILAT

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
<u>Satış gelirleri</u>				
Eurobond satışları	126.702.440	78.974.193	21.004.322	4.495.183
Hazine bonusu satışları	76.150.425	50.042	--	--
Finansman bonusu satışları	17.014.065	12.607.138	289.608.299	91.895.709
Özel sektör tahvil satışları	240.797	18.225	3.788.682	1.995.240
Devlet tahvili satışları	348.392	(1)	2.286.892	1.072.879
Hisse senedi satışları	--	--	1.546.550	--
Toplam Satışlar	220.456.119	91.649.597	318.234.745	99.459.011
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Alım/satım aracılık komisyonları	3.772.472	960.867	5.071.986	1.720.963
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	1.153.553	230.362	482.727	161.035
Halka arz aracılık komisyonları	433.500	336.000	1.108.657	369.626
Yatırım fonu aracılık gelirleri	307.024	233.269	47.332	12.617
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	30.000	--	109.500	--
Diğer komisyon ve gelirler	2.250.378	423.399	1.142.779	503.607
Toplam komisyonlar	7.946.927	2.183.897	7.962.981	2.767.848
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(165.377)	(37.044)	(320.798)	(101.944)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(458.785)	(250.375)	(107.652)	(56.763)
Toplam indirimler	(624.162)	(287.419)	(428.450)	(158.707)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>				
Kredi faiz gelirleri	736.935	168.324	757.041	299.323
Temerrüt faiz gelirleri	65.832	25.299	82.667	30.470
Toplam faiz gelirleri	802.767	193.623	839.708	329.793
Hasılat	228.581.651	93.739.698	326.608.984	102.397.945
<u>Satışların maliyeti (-)</u>				
Eurobond alımları	(125.364.738)	(78.130.513)	(20.757.960)	(4.417.529)
Hazine bonusu alımları	(76.112.159)	(50.042)	--	--
Finansman bonusu alımları	(17.012.348)	(12.607.109)	(288.992.273)	(91.670.921)
Devlet tahvili alımları	(347.818)	--	(2.274.333)	(1.064.914)
Özel sektör tahvil alımları	(222.459)	--	(3.785.201)	(1.992.674)
Hisse senedi alımları	--	--	(1.533.275)	--
Toplam Satışların Maliyeti	(219.059.522)	(90.787.664)	(317.343.042)	(99.146.038)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14. PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Genel yönetim giderleri	9.891.844	3.283.260	9.053.704	3.105.071
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	856.212	262.311	971.684	351.206
Toplam	10.748.056	3.545.571	10.025.388	3.456.277

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Personel ücret ve giderleri	5.411.373	1.758.981	5.089.027	1.656.945
Kira giderleri	67.059	21.523	1.467.325	561.847
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	1.014.170	366.987	793.182	292.289
Diğer pazarlama giderleri	827.839	260.924	894.618	330.470
Danışmanlık ve denetim ücretleri	551.487	153.929	385.857	199.715
Haberleşme giderleri	164.198	49.776	170.711	53.012
Ulaşım giderleri	309.005	103.066	272.963	90.707
Vergi, harç resmi takip giderleri	300.598	105.284	190.107	76.408
Yönetim giderleri	229.748	77.545	184.864	65.978
Amortisman ve itfa payları	1.586.253	553.399	121.931	45.978
VİOP ödemeleri	28.373	1.387	77.067	20.737
Reklam ilan ve temsil giderleri	39.838	13.914	84.809	7.516
Sigorta giderleri	61.384	21.202	53.685	17.757
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	7.005	5.884	9.809	615
Diğer giderler	149.726	51.770	229.433	36.303
Toplam	10.748.056	3.545.571	10.025.388	3.456.277

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 765.596 TL'dir (30 Eylül 2018: 541.041 TL).

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Bankadaki nakit	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	499	755
Vadeli mevduatlar	1.859.000	168.000

Finansal yatırımlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Özel sektör bonoları	701.360	102.393

b) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türk Bankası Ltd.	38.438.456	20.495.824
Türk Sigorta Ltd.	10.479.000	5.765.000
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	75.897	28.558
Turkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	234	5.010.314
Diğer	451	450

Diğer borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	3.427.438	--
Turkish Bank A.Ş.	218.811	--

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

17 İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

c) 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>İlişkili taraflardan elde edilen gelirler</u>				
<i>Faiz gelirleri</i>				
Turkish Bank A.Ş.	174.169	75.917	79.942	45.988
	174.169	75.917	79.942	45.988
<i>Komisyon gelirleri</i>				
Turkish Bank A.Ş.	165.852	66.000	148.212	22.500
Türk Bankası Ltd.	31.486	13.970	--	--
Türk Sigorta Ltd.	11.297	6.289	--	--
Turkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	1.476	--	--	--
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	161	--	--	--
	210.272	86.259	148.212	22.500

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

17 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir: (devamı)

	30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
İlişkili taraflara ödenen giderler				
Ödenen faiz giderleri				
Turkish Bank A.Ş.	133	--	1.340	76
	133	--	1.340	76
Ödenen komisyon giderleri				
Turkish Bank A.Ş.	136.029	118.124	32.202	10.020
Türk Bankası Ltd.	323.394	132.443	76.171	46.983
	459.423	250.567	108.373	57.003
Kira Giderleri				
Turkish Bank A.Ş.	67.823	22.608	56.250	18.750
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	1.559.279	532.803	1.148.457	454.383
	1.627.102	555.411	1.204.707	473.133
Bina Ortak Gider Ödemeleri				
Turkish Bank A.Ş.	63.086	24.298	53.790	11.316
	63.086	24.298	53.790	11.316
İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri İş Birliği giderleri				
Turkish Bank A.Ş.	109.407	37.875	97.376	33.657
	109.407	37.875	97.376	33.657

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

18.1 Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Şirket'in alacaklarının tamamı teminat altında olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat(*)	Finansal yatırımlar(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	7.320.622	--	6.333.451	42.669.612	895.018
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	7.289.334	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	7.320.622	--	6.333.451	42.669.612	895.018
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(54.576)	--	(47.217)	(210.251)	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 20.509.116 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 2.509.638 TL tutarındaki borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.						
(**)Hisse senetleri dahil edilmemiştir.						

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat(*)	Finansal yatırımlar(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	10.041.903	--	2.452.845	32.679.228	451.378
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	10.016.701	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	10.041.903	--	2.452.845	32.679.228	451.378
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(74.864)	--	(18.287)	(72.072)	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 9.506.766 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 10.286.803 TL tutarındaki borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.						
(**)Hisse senetleri dahil edilmemiştir.						

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

18.2 Piyasa riski yönetimi

Kur riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı nakit ve nakit benzeri varlıklarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları'dır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlanmış olduğundan dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019 (TL Tutarı)	31 Aralık 2018 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	7.335.094	1.401.181
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(687.329)	(733.681)
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	6.647.765	667.500

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	232.130	862.624
Net yabancı para pozisyonu	232.130	862.624
31 Aralık 2018	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	101.537	22.118
Net yabancı para pozisyonu	101.537	22.118

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Euro da %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 2019	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	131.365	131.365
EURO	533.412	533.412
	664.777	664.777
31 Aralık 2018	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	53.418	53.418
EURO	13.332	13.332
	66.750	66.750

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

18.2 Piyasa riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	894.565	451.378
	Bankalardaki vadeli mevduat	17.958.097	12.286.748
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	20.509.116	9.506.766
	Borsa para piyasasından alacaklar	64.594.638	120.889.546
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	2.141.258	3.430.711
	Müşterilerden alacaklar	302.850	171.874

Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

18.3 Sermaye Yönetimi

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında Geniş yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 27.453.733 TL ve 26.209.815 TL olmalıdır.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'de getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net).

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere. değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar.

4) Diğer duran varlıklar.

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

18.3 Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 28.398.222 TL'dir (31 Aralık 2018: 27.548.763 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Risk karşılığı.

b) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Pozisyon riski	4.005.688	4.553.750
Karşı taraf riski	1.159.020	840.163
Döviz kuru riski	429.972	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	5.594.680	5.393.913

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.