

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2018
Tarihinde Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

3 Ağustos 2018

Bu rapor, 2 sayfa sınırlı denetim raporu ve 33 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

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A Member firm of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

3 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	20.455.725	50.843.851
Türev finansal araçlar	5	1.381.579	452.729
Finansal yatırımlar	6	16.078.197	11.218.892
Ticari alacaklar	7	12.776.444	7.736.621
Diğer alacaklar		321.613	100.677
Peşin ödenmiş giderler		133.565	103.360
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	20.267	176.912
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		51.167.390	70.633.042
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar		888.434	840.239
Maddi duran varlıklar	8	375.398	300.311
Maddi olmayan duran varlıklar	9	556.884	180.944
Peşin ödenmiş giderler		3.330	765
Ertelenmiş vergi varlığı	10	147.705	88.428
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.489.005	2.927.941
TOPLAM VARLIKLAR		54.656.395	73.560.983
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	7	22.802.687	42.318.259
Diğer borçlar		1.186.234	628.478
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar		128.206	110.446
Kısa vadeli karşılıklar		1.081.906	902.368
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		254.609	247.046
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	827.297	655.322
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		25.199.033	43.959.551
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		382.798	393.724
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		382.798	393.724
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		382.798	393.724
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.641.591	1.587.864
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	12	(284.762)	(274.489)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	12	1.221.789	1.221.789
Geçmiş yıllar karları	12	455.860	544.535
Dönem karı		1.040.086	1.128.009
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		29.074.564	29.207.708
TOPLAM KAYNAKLAR		54.656.395	73.560.983

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

Türkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
	<i>Dipnot</i>				
KAR VEYA ZARAR KISMI:					
Hasılat	13	224.211.039	121.994.272	51.872.882	18.685.957
Satışların Maliyeti	13	(218.197.004)	(119.105.253)	(48.306.585)	(16.796.982)
BRÜT KAR		6.014.035	2.889.019	3.566.297	1.888.975
Genel yönetim giderleri	14-15	(5.948.633)	(3.090.478)	(4.419.275)	(2.301.741)
Pazarlama giderleri	14-15	(620.478)	(289.248)	(400.558)	(217.033)
Araştırma ve geliştirme giderleri	14-15	--	--	--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		80.351	550	34.389	3.756
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(141.293)	(57.939)	(37.183)	(32.522)
ESAS FAALİYET ZARARI		(616.018)	(548.096)	(1.256.330)	(658.565)
Finansman gelirleri		1.928.357	1.023.021	1.750.849	946.878
Finansman giderleri		(12.998)	19.231	(44.322)	(31.913)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.299.341	494.156	450.197	256.400
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri					
- Dönem vergi geliri/(gideri)	10	(280.429)	(101.157)	--	--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10	21.174	17.704	(91.548)	(51.907)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.040.086	410.703	358.649	204.493
Diğer kapsamlı gelir:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(12.841)	(11.631)	(48.431)	(21.618)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		2.568	(4.560)	9.686	4.323
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler					
Satılmaya hazır finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlendirme kazanç/kayıpları		--	--	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		--	13.576	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.029.813	408.088	319.904	187.198

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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			
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Menkul Kıymet değerleme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	Geçmiş yıllar kar/zararları	Dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	25.000.000	1.587.864	1.122.768	(233.696)	342.264	202.271	28.021.471
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	202.271	(202.271)	--
Dönem karı		--	--	--	--	--	358.649	358.649
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	(38.745)	--	--	(38.745)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	(38.745)	--	358.649	319.904
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.587.864	1.122.768	(272.441)	544.535	358.649	28.341.375
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		--	--	--	--	--	1.040.086	1.040.086
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	(10.273)	--	--	(10.273)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	(10.273)	--	1.040.086	1.029.813
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.641.591	1.221.789	(284.762)	455.860	1.040.086	29.074.564

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.028.805)	1.743.641
Dönem karı		1.040.086	358.649
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.040.086	358.649
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		(700.955)	213.128
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9	75.953	66.278
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		85.663	114.223
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		55.829	121.071
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		35.650	--
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(5.816)	(6.848)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(192.976)	(58.921)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		--	--
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(192.976)	(58.921)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	259.255	91.548
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(928.850)	--
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(928.850)	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(4.832.293)	1.186.928
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(4.859.305)	599.948
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.039.823)	(2.659.270)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.039.823)	(2.659.270)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(269.131)	(631.902)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(269.131)	(631.902)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(32.770)	(42.041)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.488.929	3.622.784
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		4.488.929	3.622.784
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		17.760	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		862.047	297.409
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		862.047	297.409
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(4.493.162)	1.758.705
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(376.324)	(305.372)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(159.319)	290.308
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(526.980)	(81.385)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(526.980)	(81.385)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(123.922)	(63.265)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(403.058)	(18.120)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.020.816)	(221.138)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(221.138)
Ödenen Temettüleri	12	(1.020.816)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(6.576.601)	1.441.118
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	23.360.136	24.685.901
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	16.783.535	26.127.019

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 50'dir (31 Aralık 2017: 48).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
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 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 ara dönem finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5.maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye 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 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır. Cari dönemde yapılan muhasebe politikalarındaki değişiklikler Not 2.2'de açıklanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Finansal tabloların TMS/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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 3 Ağustos 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır.

Standart 1 Ocak 2018’de yürürlüğe girmiş olup Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır.

Şirket 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki cari dönem özkaynaklar değişim tablosunda 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla “Geçmiş Yıl Karları” kalemi içerisinde gösterilmiştir.

Aşağıdaki tablo, TFRS 9’a geçişin, geçmiş yıl karları üzerindeki açılış bakiyeleri etkilerini vergiler düşüldükten sonra kalan net tutarlar göstermek suretiyle özetlemektedir.

Finansal Varlıkların TFRS 9 geçişte finansal durum tablosu mutabakatı

	31.12.2017	Sınıflama Etkisi	Düzeltilme Etkisi	01.01.2018
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	50.843.851	-	(113.462)	50.730.389
Ticari alacaklar	7.736.621	-	(57.251)	7.679.370
Diğer alacaklar	100.677	-	(745)	99.932
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.517.254	(1.517.254)	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	1.517.254	-	1.517.254
Duran Varlıklar				
Diğer alacaklar	840.239	-	(6.218)	834.021
Ertelenmiş vergi varlığı	88.428	-	35.535	123.963
Toplam	61.127.070	-	(142.141)	60.984.929
ÖZKAYNAKLAR				
Geçmiş yıllar karları	1.672.544	-	(142.141)	1.530.403
Toplam	1.672.544	-	(142.141)	1.530.403

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TFRS 9'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TFRS 9 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili Muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki Finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

-Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

-Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

-Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

-Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

- | | |
|--|--|
| 1 GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. |
| 2 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar | <p>Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.</p> <p>İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır.</p> <p>Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> |
| 3 GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları | <p>Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.</p> |
| 4 GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları | <p>Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir.</p> <p>Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.</p> |

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TFRS 9'daki

"Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

-12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır;

-Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

-Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve

-Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TFRS 9 kapsamındaki sunuma benzer şekilde "finansman maliyetleri" altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının aşağıdaki gibi ilave bir değer düşüklüğü karşılığı ile sonuçlandığını belirlemiştir.

31 Aralık 2017'de TFRS 9'a göre zarar karşılığı

1 Ocak 2018 tarihinde muhasebeleştirilen ek değer düşüklüğü	-
Nakit ve nakit benzerleri	(113.462)
Ticari alacaklar	(57.251)
Diğer alacaklar	(745)
Diğer alacaklar	(6.218)
1 Ocak 2018'de TFRS 9'a göre zarar karşılığı	(177.676)
Ertelenmiş vergi etkisi	35.535
Toplam özkaynak etkisi	(142.141)

2.3. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

2.4 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla henüz uygulanmayan yeni standartlar ve yorumlar

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.4 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla henüz uygulanmayan yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmakta olup bu güncellemelerden Şirket için önemli olabilecek standartlar aşağıdaki gibidir:

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

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

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

Şirket, UFRS 2'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması" UFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12'nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını UFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığının eklenmesi.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.4 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla henüz uygulanmayan yeni standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

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

Şirket, UMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

8 Aralık 2016’da, UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağı belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UFRYK 22’nin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

2.5 30 Haziran 2018 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

3. OPERASYONLARIN SEZONA GÖRE DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 218.775.734 TL satış gelirleri ve 5.195.133 TL hizmet gelirlerinden oluşmaktadır (30 Haziran 2017: 48.347.936 TL satış gelirleri ve 3.303.475 TL hizmet gelirleri). Aynı dönem içinde 5.948.633 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Haziran 2017: 4.419.275 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	4.914.157	38.833.663
- Vadeli mevduat	4.269.877	38.183.527
- Vadesiz mevduat	644.280	650.136
Borsa para piyasası alacakları	1.001.085	--
Müşteri borsa para piyasası alacakları	3.369.000	1.504.000
Ters repo işlemlerinden alacaklar	11.299.224	10.506.188
-Beklenen kredi zarar karşılığı	(127.741)	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	20.455.725	50.843.851
Müşteri varlıkları	(3.369.000)	(27.373.501)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(303.190)	(110.214)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	16.783.535	23.360.136

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 467.000 TL'si, vadesiz mevduatın 1.917 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 110.000 TL'si, vadesiz mevduatın 1.782 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Haziran 2018</u>
TL	% 15,25	2 Tem 2018	467.390
Euro	% 2,40	1 Ağu 2018	1.500.384
	% 2,25	18 Tem 2018	1.301.400
	% 2,25	24 Tem 2018	983.842
	% 2,25	24 Tem 2018	16.861
			4.269.877

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
TL	% 14,60	4 Ocak 2018	3.038.400
	% 15,20	10 Ocak 2018	1.817.990
	% 15,20	12 Ocak 2018	1.815.741
	% 15,40	18 Ocak 2018	1.007.595
	% 15,50	22 Ocak 2018	2.011.041
	% 15,50	23 Ocak 2018	1.005.521
	% 15,50	24 Ocak 2018	1.507.644
	% 10,50	2 Ocak 2018	110.094
			12.314.026

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ters repo alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 17,99	2 Tem 2018	8.000.000	8.003.943
Devlet tahvili	% 17,99	2 Tem 2018	2.000.000	2.294.788
Devlet tahvili	% 17,99	2 Tem 2018	1.000.000	1.000.493
			11.000.000	11.299.224

31 Aralık 2017

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 12,30	2 Ocak 2018	7.000.000	7.004.288
Devlet tahvili	% 12,30	2 Ocak 2018	3.000.000	3.001.486
Devlet tahvili	% 12,30	2 Ocak 2018	500.000	500.414
			10.500.000	10.506.188

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Borsa Para Piyasası detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Haziran 2018</u>
TL	% 19,80	2 Tem 2018	1.001.085
			1.001.085

5. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadeli alım satım işlemleri	1.381.579	452.729
Toplam	1.381.579	452.729

Müşteriler ile yapılan dövizde dayalı Swap para alım satım işlemlerinden oluşmaktadır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör bonoları	16.631.483	16.078.197	11.695.480	11.218.892
Toplam		16.078.197		11.218.892

Özel sektör bonolarının faiz oranı %14,70 ile %20,33 arasındadır (31 Aralık 2017: %13,80 ile %16,25 arasındadır).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	DeFTER Değeri	Sahiplik oranı (%)	DeFTER 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.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşterilerden alacaklar	6.094.731	3.793.859
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	4.643.718	1.792.417
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	2.034.377	1.942.911
Müşterilerden alacaklar	98.869	207.434
Beklenen kredi zararı karşılığı	(95.251)	--
Toplam	12.776.444	7.736.621

Ticari borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	11.002.499	10.305.972
VİOP müşteri teminatları	4.643.718	1.792.417
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	3.369.000	1.504.000
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	1.837.715	1.864.796
Müşteri varlıklarına ilişkin borçlar	1.362.765	26.322.231
Müşterilere borçlar	206.942	324.967
Diğer ticari borçlar	380.048	203.876
Toplam	22.802.687	42.318.259

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 123.922 TL tutarında maddi duran varlık alımı yapılmıştır (30 Haziran 2017: 63.625 TL).

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 48.835 TL tutarında maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Haziran 2017: 44.721 TL).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içinde finansal kiralama yoluyla edinilmiş demirbaş bulunmamaktadır (30 Haziran 2017: 2.135 TL)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde tamamı amortisman yoluyla tükenen 27.627 TL tutarında maddi duran varlık hurdaya ayrılmıştır (30 Haziran 2017 : Yoktur) .

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 403.058 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır (30 Haziran 2017: 18.120 TL).

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 27.118 TL tutarında maddi olmayan duran varlık itfa gideri oluşmuştur (30 Haziran 2017: 21.557 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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

Türkiye’de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 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.

30 Haziran 2018 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.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. 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.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 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 Haziran 2018	Oran (%)	1 Ocak – 30 Haziran 2017	Oran (%)
Vergi öncesi Kar	1.299.341		450.197	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(285.855)	(22.00)	(90.039)	(20.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(18.367)	(1.41)	(1.509)	(0.34)
İndirim ve istisnalar toplamı	44.967	3.46	-	-
Vergi gideri	(259.255)	(19.95)	(91.548)	(20.34)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara dönemde, Şirket’in efektif vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20).

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Cari dönem vergi gideri	(280.429)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21.174	(91.548)
Vergi gideri	(259.255)	(91.548)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	280.429	301.848
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(300.696)	(478.760)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)	(20.267)	(176.912)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Beklenen kredi zararı	51.043	--
Kıdem tazminatı karşılığı	76.560	78.745
İzin karşılığı	34.014	30.637
Diğer karşılıklar	135.366	127.523
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	296.983	236.905
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	--	--
Repo fark gelir gideri	(643)	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(12.881)	(10.632)
Menkul Değerler Değerleme Farkları	(135.754)	(135.754)
Diğer	--	(2.091)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(149.278)	(148.477)
Net ertelenmiş vergi varlığı	147.705	88.428

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
1 Ocak bakiyesi	88.428	153.078
Dönem kar/ zararına kaydedilen ertelenmiş vergi	21.174	(91.548)
Diğer kapsamlı gelirden kaydedilen ertelenmiş vergi	2.568	9.686
TMS 8 kapsamında özkaynak altında kaydedilen ertelenmiş vergi (Not 2.2)	35.535	--
Ertelenmiş vergi varlığı	147.705	71.216

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları-adet	3.073.776	9.435.009
Hisse senetleri	180.150.346	185.069.772
Özel sektör tahvilleri	35.386.000	35.787.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	31.998.636	16.602.451
Finansman bonosu	142.658.200	154.483.836
Eurobond	10.213.000	6.150.000
Varantlar	351.809	36.310
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	427.125	489.396
Vadeli kontratlar	2.497	2.573

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul A.Ş.	4.300.000	4.300.000
Sermaye Piyasası Kurulu	2.939.776	2.939.776
Diğer	707.370	993.085
Toplam	7.947.146	8.232.861

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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Borç karşılıkları (*)	615.298	579.648
Borsa payı gider tahakkuku	76.090	--
Diğer gider tahakkukları	135.909	75.674
Toplam	827.297	655.322

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in devam eden personel davalarına ilişkin olarak ayırdığı karşılık tutarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 25.000.000 TL). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 25.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 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 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
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	9.998.924
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
Mine Berra Doğaner	(B)	--	--	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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.641.591 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.587.864 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 284.762 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 274.489 TL net birikmiş zarar).

Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 455.860 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 544.535 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının değerlendirme farkı nedeniyle vergi sonrası 1.221.789 TL tutarında net birikmiş kapsamlı geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.221.789 TL).

Şirket 28 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurulu'nda alınan karara istinaden, 1.074.543 TL Net Kar'ın, TTK 519. madde uyarınca % 5' i olan 53.727'lik kısmının kanuni yedek akçe olarak ayırmış, kalan 1.020.816 TL'yi birinci temettü tutarı olarak 4 Nisan 2018 tarihinde ödemiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13. HASILAT

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<u>Satış gelirleri</u>				
Finansman bonosu satışları	197.712.590	103.286.993	2.715.192	2.194.872
Eurobond satışları	16.509.139	14.117.903	--	--
Özel sektör tahvil satışları	1.793.442	251.993	1.203.870	1.203.870
Hisse senedi satışları	1.546.550	643.500	215.907	23.365
Devlet tahvili satışları	1.214.013	1.113.481	20.548.560	38.615
Hazine bonosu satışları	--	--	23.195.167	13.192.915
Banka garantili bono satışları	--	--	469.240	175.950
Toplam Satışlar	218.775.734	119.413.870	48.347.936	16.829.587
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Alım/satım aracılık komisyonları	3.351.023	1.516.427	2.331.064	1.088.530
Halka arz aracılık komisyonları	739.031	253.022	437.094	300.723
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	321.692	199.428	184.377	92.844
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	109.500	55.750	36.000	8.250
Yatırım fonu aracılık gelirleri	34.715	16.271	26.461	16.486
Diğer komisyon ve gelirler	639.172	365.177	288.479	153.728
Toplam komisyonlar	5.195.133	2.406.075	3.303.475	1.660.561
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(218.854)	(109.976)	(265.076)	(68.333)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(50.889)	(22.654)	(52.461)	(24.670)
Toplam indirimler	(269.743)	(132.630)	(317.537)	(93.003)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>				
Kredi faiz gelirleri	457.718	278.611	495.623	266.277
Temerrüt faiz gelirleri	52.197	28.346	43.385	22.535
Toplam faiz gelirleri	509.915	306.957	539.008	288.812
Hasılat	224.211.039	121.994.272	51.872.882	18.685.957
<u>Satışların maliyeti (-)</u>				
Finansman bonosu alımları	(197.321.352)	(103.160.799)	(2.707.344)	(2.187.983)
Eurobond alımları	(16.340.431)	(13.952.545)	--	--
Özel sektör tahvil alımları	(1.792.527)	(251.762)	(1.203.870)	(1.203.870)
Devlet tahvili alımları	(1.209.419)	(1.109.022)	(20.545.133)	(38.608)
Hisse senedi alımları	(1.533.275)	(631.125)	(192.542)	--
Hazine bonosu alımları	--	--	(23.194.085)	(13.192.551)
Banka garantili bono alımları	--	--	(463.611)	(173.970)
Toplam Satışların Maliyeti	(218.197.004)	(119.105.253)	(48.306.585)	(16.796.982)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri	5.948.633	3.090.478	4.419.275	2.301.741
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	620.478	289.248	400.558	217.033
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--	--	--
Toplam	6.569.111	3.379.726	4.819.833	2.518.774

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Personel ücret ve giderleri	3.432.082	1.710.621	2.478.575	1.271.080
Kira giderleri	905.478	467.432	730.825	366.374
Diğer pazarlama giderleri	564.148	256.656	360.078	199.925
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	500.893	252.229	444.450	227.910
Danışmanlık ve denetim ücretleri	186.142	100.059	199.681	140.677
Ulaşım giderleri	182.256	93.496	106.254	56.735
Yönetim giderleri	118.886	59.121	79.384	43.290
Haberleşme giderleri	117.699	54.919	114.868	55.708
Vergi, harç resmi takip giderleri	113.699	67.360	86.721	51.831
Amortisman ve itfa payları	75.953	41.043	66.278	32.992
Reklam ilan ve temsil giderleri	77.293	69.355	34.612	12.660
VİOP ödemeleri	56.330	32.592	40.480	17.107
Sigorta giderleri	35.928	17.737	24.126	12.450
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	9.194	8.205	2.549	1.878
Diğer giderler	193.130	148.901	50.952	28.157
Toplam	6.569.111	3.379.726	4.819.833	2.518.774

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 141.293 TL'dir (30 Haziran 2017: 37.183 TL).

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Bankalar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	1.917	1.782
Vadeli mevduatlar	467.000	110.000

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2017 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2017 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Alınan mevduat faiz gelirleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	33.949	16.162	16.790	9.980
<u>Halka arz aracılık komisyon gelirleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	123.750	55.500	84.000	57.000
<u>Alınan Banka Bono Faizleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	5	5	124.518	93.649
Toplam	157.704	71.667	225.308	160.629

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara giderler

	30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Haziran 2017 tarihinde sona eren 6 aylık dönem	30 Haziran 2017 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Ödenen faiz giderleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	1.264	1.145	5.291	2.507
<u>Teminat Mektubu Komisyonları</u>				
Turkish Bank A.Ş.	481	240	666	333
<u>Ödenen emir iletimine aracılık komisyon giderleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.				
Hisse senedi komisyonları	16.840	8.036	17.336	8.094
VİOP komisyonları	3.432	1.410	553	354
Kurumsal Finansman Komisyonları	1.429	1.429	--	--
	21.701	10.875	17.889	8.448
Türk Bankası Ltd.				
Hisse senedi komisyonları	15.157	5.676	34.363	16.098
Varlık Yönetimi Komisyonları	13.918	6.011	--	--
VİOP komisyonları	58	37	208	122
Kurumsal Finansman Komisyonları	55	55	--	--
	29.188	11.779	34.571	16.220
<u>İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri</u>				
<u>İş Birliği giderleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	63.719	32.219	42.000	31.500
<u>Bina Ortak Gider Ödemeleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	42.474	13.934	46.779	15.651
<u>Kira Giderleri</u>				
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	694.074	362.741	--	--
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	571.432	285.206
	694.074	362.741	571.432	285.206
Toplam	789.182	400.714	676.628	328.365

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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, bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 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)	--	12.776.444	--	1.210.047	17.214.466	16.078.197
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	12.757.987	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	12.776.444	--	1.210.047	17.214.466	16.078.197
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 (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 11.299.224 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2017	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)	--	9.240.621	--	940.916	49.339.851	11.218.892
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	9.228.306	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	9.240.621	--	940.916	49.339.851	11.218.892
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 (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 10.506.188 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	5.734.432	27.035.627
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	1.381.579	25.869.502
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	4.352.853	1.166.125

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	60.677	768.618
Net yabancı para pozisyonu	60.677	768.618
31 Aralık 2017	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	86.843	185.707
Net yabancı para pozisyonu	86.843	185.707

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	27.719	27.719
EURO	408.075	408.075
	435.794	435.794
31 Aralık 2017	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	32.756	32.756
EURO	83.856	83.856
	116.612	116.612

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	16.078.197	11.218.892
	Bankalardaki vadeli mevduat	4.269.877	38.183.527
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	11.299.224	10.506.188
	Borsa para piyasasından alacaklar	4.370.085	1.504.000
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	6.094.731	3.793.859
	Müşterilerden alacaklar	98.869	207.434

Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

18.3 Sermaye Yönetimi

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında Geniş yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 26.209.815 TL ve 25.472.637 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 bulunan 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 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Altı 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 26.632.590 TL'dir (31 Aralık 2017: 27.279.644 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 Haziran 2018 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	2.325.535	2.353.603
Karşı taraf riski	362.713	2.031.800
Döviz kuru riski	291.288	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam Risk Karşılığı	2.979.536	4.385.403

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.