

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2019 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

Bağımsız Denetçi Raporu

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5.1'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" olarak muhasebeleştirmiş olduğu toplam 340.136.033 TL tutarında geliri bulunmaktadır. Şirket'in hasılat elde ettiği başlıca gelir unsurları finansal varlık satış gelirleri ve alım/satım aracılık komisyonlarından oluşmaktadır. Şirket operasyonlarının niteliği gereği, hasılat tutarının belirlenmesi sürecinde dikkate alınan işlem sayısının fazla olması, hasılatın hesaplanmasında farklı yöntem ve parametreler kullanılması nedeniyle, hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir. Şirket'in hasılat süreci anlaşarak; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanlarımız ile beraber test edilmiştir. Gelir tutarının TFRS'ye uygun olarak muhasebeleştirildiğinin değerlendirilmesi için, hesap dönemi içerisinde gerçekleşen işlemlerden seçilen örneklem üzerinden işlem bazında alınan destekleyici belgelerle bu işlemlerin detayları karşılaştırılarak test edilmiştir. Finansal varlık satış gelirleri ve aracılık komisyon gelirleri için beklenti analizleri gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, hasılatla ilişkin finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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



Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-18
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	19-20
Not 4 Türev finansal Araçlar	21
Not 5 Finansal yatırımlar	21
Not 6 Ticari alacaklar ve borçlar	22
Not 7 Diğer alacaklar ve borçlar	23-24
Not 8 Peşin ödenmiş giderler	25
Not 9 Maddi duran varlıklar	26
Not 10 Maddi olmayan duran varlıklar	27
Not 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	27-28
Not 12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	29-30
Not 13 Özkaynaklar	31
Not 14 Hasılat ve satışların maliyeti	32
Not 15 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri	33
Not 16 Niteliklerine göre giderler	33
Not 17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	34
Not 18 Finansal gelirler / giderler	34
Not 19 Vergi varlık ve yükümlülükleri	35-37
Not 20 Pay başına kazanç	37
Not 21 İlişkili taraf açıklamaları	38-41
Not 22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	41-47
Not 23 Raporlama döneminden sonraki olaylar	47

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	83.657.605	143.209.899
Türev Finansal Araçlar	4	8.569.873	733.680
Finansal yatırımlar	5	2.261.284	451.378
Ticari alacaklar	6	9.679.217	10.041.903
Diğer alacaklar	7	285.000	10.129
Peşin ödenmiş giderler	8	180.385	132.670
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	87.722	68.358
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		104.721.086	154.648.017
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar	7	2.474.329	2.442.716
Maddi duran varlıklar	9	4.327.010	462.898
Maddi olmayan duran varlıklar	10	873.957	826.075
Peşin ödenmiş giderler	8	22.876	19.197
Ertelenmiş vergi varlığı	19	211.813	49.858
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		9.427.239	5.317.998
TOPLAM VARLIKLAR		114.148.325	159.966.015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	76.220.366	127.387.908
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	46.972.159	31.300.146
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	29.248.207	96.087.762
Diğer borçlar		1.837.053	1.241.524
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	329.482	--
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	1.507.571	1.241.524
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	12	118.725	119.412
Kısa vadeli karşılıklar		825.911	515.590
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	290.151	174.156
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	535.760	341.434
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		79.002.055	129.264.434
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	3.915.854	--
- İlişkili taraflara borçlar		3.373.829	--
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		542.025	--
Uzun vadeli karşılıklar		519.719	433.574
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	519.719	433.574
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.435.573	433.574
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	1.784.841	1.641.591
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	887.034	932.596
Geçmiş yıllar karları	13	843.820	455.860
Dönem karı		2.195.002	2.237.960
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		30.710.697	30.268.007
TOPLAM KAYNAKLAR		114.148.325	159.966.015

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018
	<i>Dipnot referansları</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	340.136.033	341.749.791
Satışların maliyeti	14	(327.276.210)	(330.101.999)
BRÜT KAR		12.859.823	11.647.792
Genel yönetim giderleri	15	(13.294.390)	(12.273.731)
Pazarlama giderleri	15	(1.241.502)	(1.286.010)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	253.214	545.028
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(686.782)	(612.272)
ESAS FAALİYET ZARARI		(2.109.637)	(1.979.193)
Finansal gelirler	18	5.835.242	4.945.213
Finansal giderler	18	(882.388)	(93.085)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.843.217	2.872.935
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	19	(798.779)	(557.194)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	150.564	(77.781)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI		2.195.002	2.237.960
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler		(45.562)	(14.704)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	12	(56.953)	(18.380)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri	19	11.391	3.676
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak gelir/giderler		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.149.440	2.223.256

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe 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	Finansal varlık değerleme farkları	Finansal varlık değerleme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	1.221.789	--	(274.489)	1.587.864	544.535	1.128.009	29.207.708
TMS-8 kapsamındaki düzeltmeler	--	(1.221.789)	1.221.789	--	--	(142.141)	--	(142.141)
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş	25.000.000	--	1.221.789	(274.489)	1.587.864	402.394	1.128.009	29.065.567
Transferler	--	--	--	--	53.727	1.074.282	(1.128.009)	--
Kar dağıtımı	--	--	--	--	--	(1.020.816)	--	(1.020.816)
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	2.237.960	2.237.960
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	(14.704)	--	--	--	(14.704)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(14.704)	--	--	2.237.960	2.223.256
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	--	1.221.789	(289.193)	1.641.591	455.860	2.237.960	30.268.007
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	--	1.221.789	(289.193)	1.641.591	455.860	2.237.960	30.268.007
Transferler	13	--	--	--	143.250	2.094.710	(2.237.960)	--
Kar dağıtımı	13	--	--	--	--	(1.706.750)	--	(1.706.750)
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	2.195.002	2.195.002
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	(45.562)	--	--	--	(45.562)
Toplam kapsamlı gelir	25.000.000	--	1.221.789	(334.755)	1.784.841	843.820	2.195.002	2.149.440
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	--	1.221.789	(334.755)	1.784.841	843.820	2.195.002	30.710.697

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018
	<i>Notlar</i>		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.390.705	11.012.290
<u>Dönem karı</u>		2.195.002	2.237.960
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		2.195.002	2.237.960
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı		--	--
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		(4.527.222)	100.953
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	2.245.018	175.606
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		424.215	(431.588)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		229.889	24.441
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(154.588)	(326.460)
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		348.914	(129.569)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(8.477)	2.911
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(8.477)	2.911
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	648.215	634.975
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(7.836.193)	(280.951)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(7.836.193)	(280.951)
<u>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</u>		12.162.539	9.665.164
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(1.809.906)	10.767.514
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		362.686	(2.305.282)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		362.686	(2.305.282)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(306.484)	(1.511.929)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(306.484)	(1.511.929)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(51.394)	(47.742)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.240.200	1.840.407
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.672.013	31.300.146
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(6.431.813)	(29.459.739)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(687)	8.966
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.728.124	913.230
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.703.311	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.024.813	913.230
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.439.614)	(991.787)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	(621.471)	(507.612)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(818.143)	(484.175)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.157.012)	(983.324)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.157.012)	(983.324)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(6.013.044)	(268.607)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(143.968)	(714.717)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.706.750)	(1.020.816)
Ödenen Temettüleri	13	(1.706.750)	(1.020.816)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ /(AZALIŞ) (A+B+C)		526.943	9.008.150
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		320.028	131.567
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	32.499.853	23.360.136
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	33.346.824	32.499.853

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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 41'dir (31 Aralık 2018: 39).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

Şirket'in finansal tabloları, TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan Elektronik Finansal Raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 5 Mart 2020 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları, Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanmış şekli

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları Not 2.3' de belirtilen değişiklikler haricinden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı uygulanmamıştır.

2.1.4 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.5 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.6 Karşılaştırmalı Bilgiler

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2018 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe değerlendirmesi, tahmin ve varsayımları

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 3 - Nakit ve nakit benzerleri
- Not 6 - Ticari alacaklar ve borçlar
- No 12 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir muhasebe standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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 31 Aralık 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.

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.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

A. Kiralama Tanımı (devamı)

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 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. Şirket'in 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.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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" ölçmüştür.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı 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 ve cari dönem 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 muhasebeleştirmiştir. Geçiş etkisi aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak 2019	31 Aralık 2019
Maddi Duran Varlık	4.845.682	3.896.762
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar-Kısa Vadeli	1.040.470	329.482
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar-Uzun Vadeli	2.779.183	3.373.829

Şirket kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Türk Lirası için uygulanan ağırlıklı ortalama oran Ocak-Eylül dönemi için % 21,98 olup, Ekim-Aralık dönemi için oran % 12,25'tir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken 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, KGK '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.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

TFRS 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. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. 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 seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Satış Gelirleri

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları genel olarak işlemin yapıldığı tarihte ilgili tablolara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, faiz geliri olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Hizmet Gelirleri

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetlerinden alınan ücretler genel olarak işlemin gerçekleştiği tarihte ilgili tablolara yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Danışmanlık hizmet gelirleri:

Şirket, sözleşmelere istinaden kurumsal firmalara danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket, hasılatı ancak kesinleştiğinde veya para tahsil edildiğinde kayıtlarına almaktadır.

2.5.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile kayıtlı değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

Cinsi	Tahmini ekonomik ömür (yıl)	Amortisman oranı (%)
Demirbaşlar	3-5	20-33
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5	20
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3	33

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.2 Maddi duran varlıklar (devamı)

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler, oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın kayıtlı değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.5.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların faydalı ömürleri 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

2.5.4 Finansal araçlar

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir.

Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa 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:

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. 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:

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Finansal araçlar (devamı)

2. 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 dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da 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.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. 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.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	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. 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.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Finansal araçlar (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'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 kısımdır ve
- 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.

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.

Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

2.5.6 Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar zarara kaydedilmektedir.

2.5.7 Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki finansal varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya finansal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.5.8 Pay başına kazanç

TMS 33 – Hisse Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.5.9 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

-Raporlama dönemi sonu ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar);

-İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar, finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.10 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

"Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklara ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 37) göre, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.5.11 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kişi ve kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.5.12 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.5.13 Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali karı ne de ticari karı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştiraklerdeki ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir. İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir. Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirmektedir.

Ayrıca, Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça gelir tablosunda giderleştirilmektedir.

2.5.15 Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP'da müşteri adına işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklarda, Şirket adına işlem yapmak için verilen teminatlar diğer alacaklarda brüt olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.5.16 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve vadesiz veya 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile ve Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteri borsa para piyasası alacakları	50.195.001	110.602.743
Bankalar	17.541.971	12.885.659
- Vadeli mevduat	17.181.645	12.286.748
- Vadesiz mevduat	360.326	598.911
Borsa para piyasası alacakları	5.557.474	10.286.803
Ters repo işlemlerinden alacaklar	10.501.811	9.506.766
-Beklenen kredi zarar karşılığı	(138.652)	(72.072)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	83.657.605	143.209.899
Müşteri varlıkları	(50.195.001)	(110.602.743)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(115.780)	(107.303)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	33.346.824	32.499.853

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 8.993.000 TL'si, vadesiz mevduatın 804 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).

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

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

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
TL	% 9,75	2 Ocak 2020	8.995.403
	% 12,20	6 Ocak 2020	3.533.926
	% 12,50	9 Ocak 2020	1.519.007
EUR	% 0,50	9 Ocak 2020	3.133.309
			17.181.645

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

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

31 Aralık 2019

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 11,39	2 Ocak 2020	8.000.000	8.001.337
Devlet tahvili	% 11,40	2 Ocak 2020	2.500.000	2.500.474
			<u>10.500.000</u>	<u>10.501.811</u>

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
			<u>9.500.000</u>	<u>9.506.766</u>

31 Aralık 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>31 Aralık 2019</u>
TL	% 12,75	3 Şubat 2020	1.530.390
	% 11,90	14 Ocak 2020	1.511.249
	% 11,70	20 Ocak 2020	1.007.052
	% 11,25	20 Ocak 2020	1.508.783
			<u>5.557.474</u>

<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
			<u>10.286.803</u>

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4 Türev Finansal Araçlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan		
Vadeli alım satım işlemleri	8.569.573	733.680
Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Portföy)	300	--
Toplam	8.569.873	733.680

5 Finansal yatırımlar**Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar**

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Hisse Senetleri	--	462	--	--
Özel sektör bonoları	2.319.000	2.260.822	451.750	451.378
Toplam	2.319.000	2.261.284	451.750	451.378

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul AŞ ^(*)	159.711	1.517.254	1.517.254	0,4
Toplam	159.711	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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	5.250.021	4.153.602
Kredili müşterilerden alacaklar	2.700.496	3.430.711
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	1.521.936	2.360.580
Müşterilerden alacaklar	278.924	171.874
Beklenen kredi zararı karşılığı	(72.160)	(74.864)
Toplam	9.679.217	10.041.903

Ticari borçlar

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	50.194.967	110.602.743
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	10.497.043	9.034.590
Müşteri varlıklarına ilişkin borçlar	8.677.870	733.680
VİOP müşteri teminatları	5.250.219	4.153.602
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	1.051.411	2.035.167
Müşterilere borçlar	420.126	241.708
Diğer ticari borçlar	128.730	586.418
Toplam	76.220.366	127.387.908

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7**Diğer alacaklar ve borçlar****Diğer alacaklar**

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	287.125	9.556
Personelden alacaklar	--	649
Beklenen kredi zararı karşılığı	(2.125)	(76)
Toplam	285.000	10.129

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Pay piyasası teminatları ^(*)	1.512.181	1.240.939
VİOP teminatları ^(*)	314.891	429.464
Verilen diğer teminatlar	665.704	790.524
Beklenen kredi zararı karşılığı	(18.447)	(18.211)
Toplam	2.474.329	2.442.716

^(*) Şirket'in kendi adına Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda ve Pay Piyasasında işlem yapmak için Takasbank'a verdiği nakit teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer borçlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, ve fonlar	1.476.256	396.693
Kiralama işlemlerinden borçlar-ilişkili taraf ^(*)	329.482	--
Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf ^(*)	31.315	--
Müşteri stopaj karşılıkları	--	844.831
Toplam	1.837.053	1.241.524

^(*) TFRS 16 etkisiyle finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdir.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kiralama işlemlerinden borçlar-ilişkili taraf ^(*)	3.373.829	--
Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf ^(*)	542.025	--
Toplam	3.915.854	--

^(*) TFRS 16 etkisiyle finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

7 Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

Şirket'in kiralama işlemlerinden doğan borçlarına ilişkin vade dağılımı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0-1 Yıl	1-4 Yıl	Toplam
Kiralama işlemlerinden borçlar-iliskili taraf	2.057.282	1.316.549	3.373.831
Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf	280.603	261.420	542.023
Toplam	2.337.885	1.577.969	3.915.854

8 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sigorta Giderleri	82.714	64.212
Denetim/Danışmanlık Ödemeleri	47.200	--
BT bakım onarım(yıllık)	33.950	25.658
Bilgi işlem dağıtım ücretleri	11.047	18.853
Kira giderleri	--	3.500
Takasbank Ödemeleri	--	16.575
Diğer	5.474	3.872
Toplam	180.385	132.670

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bilgi işlem giderleri	22.876	19.197
Toplam	22.876	19.197

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

9 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Kullanım hakkı varlıkları	Toplam
<u>Maliyet</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	1.157.656	234.655	--	1.392.311
Alımlar	180.174	88.433	--	268.607
Çıkışlar	--	(35.061)	--	(35.061)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	1.337.830	288.027	--	1.625.857
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.337.830	288.027	--	1.625.857
Alımlar	88.351	--	5.924.693	6.013.044
Çıkışlar	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	1.426.181	288.027	5.924.693	7.638.901
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	978.166	113.834	--	1.092.000
Dönem gideri	52.505	53.515	--	106.020
Çıkışlar	--	(35.061)	--	(35.061)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	1.030.671	132.288	--	1.162.959
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.030.671	132.288	--	1.162.959
Dönem gideri	92.734	47.357	2.008.841	2.148.932
Çıkışlar	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	1.123.405	179.645	2.008.841	3.311.891
<u>Net kayıtlı değeri</u>				
1 Ocak 2019	307.159	155.739	--	462.898
31 Aralık 2019	302.776	108.382	3.915.852	4.327.010

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içinde kiralama yoluyla edinilmiş 3.915.852 TL tutarında kullanım hakkı varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur.)

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	449.236
Alımlar	714.717
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	1.163.953
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.163.953
Alımlar	143.968
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	1.307.921
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	268.292
Dönem gideri	69.586
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	337.878
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	337.878
Dönem gideri	96.086
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	433.964
Net kayıtlı değeri	
1 Ocak 2019	826.075
31 Aralık 2019	873.957

Şirket içerisinde geliştirilen bir maddi olmayan duran varlık yoktur.

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonları-adet	3.571.046.227	4.339.562
Hisse senetleri	185.027.251	180.847.019
Özel sektör tahvilleri	8.540.000	37.548.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	21.144.336	23.591.701
Finansman bonosu	132.094.860	70.558.860
Eurobond	18.012.000	12.355.000
Banka bonoları	--	--
Varantlar	--	--
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	--	436.661
Vadeli kontratlar	2.473	1.934

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye Piyasası Kurulu	3.001.776	2.939.776
Mahkemelere Verilen	2.692.558	665.486
Borsa İstanbul A.Ş.	80.000	--
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.

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel dava karşılıkları	98.600	253.188
Borsa payı gider tahakkuku	107.833	--
Diğer gider tahakkukları	329.327	88.246
Toplam	535.760	341.434

Şirket aleyhine açılmış 2.100.000 TL tutarındaki davaların bir kısmı ilk derece mahkemesinde Şirket lehine sonuçlanmış olup, bir kısmının hukuki süreci devam etmektedir. Şirket, bu davalarla ilgili önemli seviyede bir ekonomik fayda çıkışı öngörmediği için, finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla borç karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem Başı	253.188
Dönem içinde yapılan ödeme	(196.088)
Ayrılan Karşılık	41.500
Dönem sonu	98.600

12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ve yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek SGK primleri	118.725	119.412
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	118.725	119.412

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	192.723	133.893
- Prim karşılığı	97.428	40.263
Toplam	290.151	174.156
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	519.719	433.574
Toplam	519.719	433.574

12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	133.893	139.258
Dönem içinde (iptal edilen) / ayrılan karşılık	58.830	(5.365)
Dönem sonu	192.723	133.893

Prim karşılığı

Prim karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	40.263	107.788
Dönem içinde ödenen	(40.263)	(107.788)
Dönem içinde ayrılan karşılık	97.428	40.263
Dönem sonu	97.428	40.263

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	%4,11	%4,72
Beklenen maaş / limit artış oranı	%9,50	%6,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%80	%80

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak (Dönem başı)	433.574	393.724
Faiz maliyeti	144.481	150.245
Hizmet maliyeti	66.201	55.990
Dönem içi ödemeler	(181.490)	(184.765)
Aktüeryal Kayıp(*)	56.953	18.380
31 Aralık (Dönem sonu)	519.719	433.574

(*)Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13 Özkaynaklar**Ödenmiş sermaye**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 25.000.000 TL). 31 Aralık 2019 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.

	Pay grubu	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
		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	--	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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.784.841 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.641.591 TL). 27 Mart 2019 tarihli Genel Kurul Kararı ile 143.250 TL geçmiş yıl karlarından yasal yedeklere transfer yapılmıştır.

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 muhasebeleştirmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 334.755 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 289.193 TL net birikmiş zarar).

31 Aralık 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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 843.820 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 455.860 TL). 27 Mart 2019 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket'in 2018 yılı kârından 1.706.750 TL tutarında temettü dağıtılmıştır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Hasılat ve satışların maliyeti

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
<i>Satış gelirleri</i>		
Eurobond satışları	231.208.774	31.339.115
Hazine bonosu satışları	76.150.425	--
Finansman bonosu satışları	21.347.245	291.664.603
Devlet tahvili satışları	472.352	2.383.838
Özel sektör tahvil satışları	241.399	3.948.924
Hisse senedi satışları	--	1.859.270
Toplam satış gelirleri	329.420.195	331.195.750
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Alım/satım aracılık komisyonları	5.159.964	6.513.896
Diğer komisyon ve gelirler	2.567.634	1.529.310
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	1.325.581	583.974
Halka arz aracılık komisyonları	913.175	1.185.157
Yatırım fonu aracılık gelirleri	748.558	56.891
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	32.900	109.500
Toplam hizmet gelirleri	10.747.812	9.978.728
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(205.740)	(456.248)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(796.456)	(173.995)
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	(1.002.196)	(630.243)
<i>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</i>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	885.293	1.082.898
Müşterilerden alınan temerrüt faiz gelirleri	84.929	122.658
Toplam esas faaliyetlerden faiz gelirleri	970.222	1.205.556
Toplam hasılat	340.136.033	341.749.791
<i>Satışların maliyeti</i>		
Eurobond alışları (-)	(229.129.063)	(30.909.026)
Hazine bonosu alışları (-)	(76.112.159)	--
Finansman bonosu (-)	(21.341.015)	(291.030.377)
Devlet tahvili alışları (-)	(471.514)	(2.371.158)
Özel sektör tahvil alışları (-)	(222.459)	(3.945.443)
Hisse senedi alışları (-)	--	(1.845.995)
Toplam satışların maliyeti	(327.276.210)	(330.101.999)
Brüt kar	12.859.823	11.647.792

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

15 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri	13.294.390	12.273.731
Pazarlama giderleri	1.241.502	1.286.010
Toplam	14.535.892	13.559.741

16 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
<i>Niteliklerine göre giderler</i>			
Personel ücret ve giderleri		7.099.677	6.699.815
Amortisman ve itfa payları	9,10	2.245.018	175.606
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri		1.388.845	1.091.509
Diğer pazarlama giderleri		1.208.844	1.188.936
Danışmanlık ve denetim ücretleri		704.687	560.649
Vergi, harç resmi takip giderleri		359.067	269.382
Ulaşım giderleri		416.621	371.598
Yönetim giderleri		315.169	262.243
Haberleşme giderleri		217.448	217.982
Kira giderleri		91.841	2.083.714
Sigorta giderleri		87.589	76.056
Reklam ilan ve temsil giderleri		85.725	95.324
VİOP ödemeleri		32.658	97.074
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler		10.755	11.146
Diğer giderler		271.948	358.707
Toplam		14.535.892	13.559.741

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dava Karşılık İptali	196.088	516.998
Diğer gelirler	57.126	15.577
Beklenen kredi zararı karşılığı iptali	--	12.453
Toplam	253.214	545.028

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem içinde aktiften silinen finansal yatırımlar	348.986	--
Dava ödemeleri(*)	256.472	597.893
Beklenen kredi zararı karşılık gideri	66.161	--
Diğer giderler	15.163	14.379
Toplam	686.782	612.272

(*)Şirket'in kaybettiği personel davaları için yaptığı ödemelerdir.

18 Finansal gelirler / giderler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Mevduat faiz gelirleri	1.895.790	2.219.793
Repo faiz gelirleri	1.596.111	808.200
Borsa para piyasası faiz geliri	1.099.855	448.719
Kambiyo karları	294.221	37.347
DİBS ve özel sektör tahvil faiz gelirleri	93.585	823.861
Diğer faiz gelirleri	855.680	607.293
Toplam	5.835.242	4.945.213

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Finansal kiralama faizleri	823.556	--
Menkul kıymet reeskont gelirleri	--	66.295
Teminat mektubu komisyonları	58.007	25.450
Banka kredileri faiz giderleri	825	1.340
Toplam	882.388	93.085

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri

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.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılacaktır.

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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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 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, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	Oran (%)	1 Ocak – 31 Aralık 2018	Oran (%)
Vergi öncesi kar	2.843.217		2.872.935	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(625.508)	(22,00)	(632.046)	(22,00)
İndirim ve istisnalar	(22.707)	(0,80)	(2.929)	(0,10)
Vergi gideri	(648.215)		(634.975)	

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Cari dönem vergi gideri	(798.779)	(557.194)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	150.564	(77.781)
Vergi gideri	(648.215)	(634.975)

31 Aralık 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.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	798.779	557.194
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(886.501)	(625.552)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)	(87.722)	(68.358)

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

19 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**Ertelenmiş vergi**

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Beklenen kredi zararı	50.904	36.349
Kıdem tazminatı karşılığı	103.944	86.715
İzin karşılığı	42.399	29.456
TFRS-16 kapsamında düzeltme etkisi	79.375	--
Aktiften silinen finansal yatırımlar ertelenmiş vergi etkisi	76.777	--
Diğer karşılıklar	21.692	55.701
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	375.091	208.221
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(27.524)	(22.609)
Menkul Değerler Değerleme Farkları	(135.754)	(135.754)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(163.278)	(158.363)
Net ertelenmiş vergi varlığı	211.813	49.858

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Önceki dönemden devir	49.858	88.428
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	150.564	(77.781)
Diğer kapsamlı gelirden sınıflanan ertelenmiş vergi geliri	11.391	3.676
TMS 8 kapsamında özkaynak altında kaydedilen ertelenmiş vergi	--	35.535
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	211.813	49.858

20 Pay başına kazanç

Pay Başına Kazanç ilişkin 33 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 33") hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları

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

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Vadesiz mevduatlar	804	755
Vadeli mevduatlar	8.993.000	168.000
<u>Finansal yatırımlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Özel sektör bonoları	733.530	102.393

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

<u>İlişkili taraflara olan borçlar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Ticari borçlar</u>		
Türk Bankası Ltd.	34.447.863	20.495.824
Turkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	492	5.010.314
Türk Sigorta Ltd.	12.493.000	5.765.000
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	30.353	28.558
Diğer	451	450

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

c) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflardan elde edilen gelirler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
<i><u>Faiz gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	235.483	149.029
	235.483	149.029
<i><u>Komisyon gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	198.102	237.678
Türk Bankası Ltd.	46.600	21.419
Türk Sigorta Ltd.	14.776	4.803
Turkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	1.476	1.450
Sigortech Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	160	395
	261.114	265.745

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir: (devamı)

<u>İlişkili taraflara ödenen giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2019</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2018</u>
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	133	1.340
	133	1.340
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	325.414	43.915
Türk Bankası Ltd.	471.875	131.043
	797.289	174.958
<i>Kira Giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	90.432	--
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	2.112.382	1.656.076
	2.202.814	1.656.076
<i>Bina Ortak Gider Ödemeleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	96.150	83.749
	96.150	83.749
<i>İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri İş Birliği giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	147.282	131.033
	147.282	131.033

d) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 621.298 TL ve 691.398 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

e) 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>		
Turkish Bank A.Ş.	100.876	146.226

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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.

22.1 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 vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

31 Aralık 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)	--	9.679.217	--	2.759.329	33.601.257	2.261.284
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	9.647.929	--	--	--	2.261.284
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	9.679.217	--	2.759.329	33.601.257	2.261.284
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 değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(72.160)	--	(20.572)	(138.652)	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 10.501.811 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 5.557.475 TL tutarındaki borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

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 kayıtlı 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 kayıtlı 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 kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(74.864)	--	(18.287)	(72.072)	--
- Net değer 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.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**22.2 Piyasa riski***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 birimi ABD Doları'dır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	11.919.245	1.401.181
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(8.677.870)	(733.681)
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	3.241.375	667.500

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 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:

31 Aralık 2019	ABD Doları	EURO
Nakit değerler ve bankalar	20.626	485.197
Net yabancı para kapalı pozisyonu	20.626	485.197

31 Aralık 2018	ABD Doları	EURO
Nakit değerler ve bankalar	101.537	22.118
Net yabancı para kapalı pozisyonu	101.537	22.118

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları %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.

31 Aralık 2019	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	12.282	12.282
EURO	311.855	311.855
	324.137	324.137

31 Aralık 2018	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	53.418	53.418
EURO	13.332	13.332
	66.750	66.750

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.2 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.260.822	451.378
	Bankalardaki vadeli mevduat	17.181.645	12.286.748
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	10.501.811	9.506.766
	Borsa para piyasasından alacaklar	55.752.475	120.889.546
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	2.700.496	3.430.711
	Müşterilerden alacaklar	278.924	171.874

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

22.3 Sermaye yönetimi

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında Geniş yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 28.693.544 TL ve 26.209.815 TL olmalıdır.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.3 Sermaye yönetimi(devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 29.208.508 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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse finansal durum tablosu 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.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Pozisyon riski	3.300.097	4.553.750
Karşı taraf riski	934.097	840.163
Döviz kuru riski	213.584	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	4.447.777	5.393.913

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

22.4 Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.261.284	--	--	2.261.284
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılan finansal varlıklar	--	1.517.254	--	1.517.254
Türev finansal araçlar	--	8.569.573	--	8.569.573
31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	451.378	--	--	451.378
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	1.517.254	--	1.517.254
Türev finansal araçlar	--	733.680	--	733.680

23 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.