

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2018
Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

31 Ekim 2018

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	122.950.371	50.843.851
Türev finansal araçlar	5	66.574	452.729
Finansal yatırımlar	6	7.434.208	11.218.892
Ticari alacaklar	7	8.863.747	7.736.621
Diğer alacaklar		95.035	100.677
Peşin ödenmiş giderler		94.713	103.360
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	--	176.912
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		139.504.648	70.633.042
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar		1.396.325	840.239
Maddi duran varlıklar	8	377.762	300.311
Maddi olmayan duran varlıklar	9	561.344	180.944
Peşin ödenmiş giderler		21.120	765
Ertelenmiş vergi varlığı	10	47.553	88.428
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.921.358	2.927.941
TOPLAM VARLIKLAR		143.426.006	73.560.983
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	7	110.476.154	42.318.259
Diğer borçlar		1.636.668	628.478
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar		122.197	110.446
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		53.297	--
Kısa vadeli karşılıklar		827.397	902.368
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		271.292	247.046
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	556.105	655.322
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		113.115.713	43.959.551
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		416.801	393.724
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		416.801	393.724
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		416.801	393.724
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.641.591	1.587.864
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	12	(292.342)	(274.489)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	12	1.221.789	1.221.789
Geçmiş yıllar karları	12	455.860	544.535
Dönem karı		1.866.594	1.128.009
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		29.893.492	29.207.708
TOPLAM KAYNAKLAR		143.426.006	73.560.983

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

Türkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
	<i>Dipnot</i>				
KAR VEYA ZARAR KISMI:					
Hasılat	13	326.608.984	102.397.945	94.756.209	42.883.327
Satışların Maliyeti	13	(317.343.042)	(99.146.038)	(88.749.546)	(40.442.961)
BRÜT KAR		9.265.942	3.251.907	6.006.663	2.440.366
Genel yönetim giderleri	14-15	(9.053.704)	(3.105.071)	(6.977.408)	(2.558.133)
Pazarlama giderleri	14-15	(971.684)	(351.206)	(653.322)	(252.764)
Araştırma ve geliştirme giderleri	14-15	--	--	--	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		538.432	458.081	34.862	473
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(541.041)	(399.748)	(37.183)	--
ESAS FAALİYET ZARARI		(762.055)	(146.037)	(1.626.388)	(370.058)
Finansman gelirleri		3.158.540	1.230.183	2.736.639	985.790
Finansman giderleri		(17.235)	(4.237)	(40.754)	3.567
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.379.250	1.079.909	1.069.497	619.299
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri					
- Dönem vergi geliri/(gideri)	10	(431.783)	(151.354)	(137.271)	(137.271)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10	(80.873)	(102.047)	(118.781)	(27.233)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.866.594	826.508	813.445	454.795
Diğer kapsamlı gelir:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(22.316)	(9.475)	(55.761)	(7.330)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		4.463	1.895	11.152	1.466
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler					
Satılmaya hazır finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlendirme kazanç/kayıpları		--	--	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.848.741	818.928	768.836	448.931

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Birikmiş karlar			
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Menkul Kıymet değerleme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	Geçmiş yıllar kar/zararları	Dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	25.000.000	1.587.864	1.122.768	(233.696)	342.264	202.271	28.021.471
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	202.271	(202.271)	--
Dönem karı		--	--	--	--	--	813.445	813.445
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	(44.609)	--	--	(44.609)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	(44.609)	--	813.445	768.836
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.587.864	1.122.768	(278.305)	544.535	813.445	28.790.307
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.587.864	1.221.789	(274.489)	544.535	1.128.009	29.207.708
TMS-8 kapsamındaki düzeltmeler	2.2	--	--	--	--	(142.141)	--	(142.141)
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş		25.000.000	1.587.864	1.221.789	(274.489)	402.394	1.128.009	29.065.567
Transferler		--	53.727	--	--	1.074.282	(1.128.009)	--
Kar dağıtımı	12	--	--	--	--	(1.020.816)	--	(1.020.816)
Dönem karı		--	--	--	--	--	1.866.594	1.866.594
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	(17.853)	--	--	(17.853)
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	(17.853)	--	1.866.594	1.848.741
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.641.591	1.221.789	(292.342)	455.860	1.866.594	29.893.492

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2017
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.474.832	7.109.524
Dönem karı		1.866.594	813.445
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.866.594	813.445
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--	--
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		881.531	646.049
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9	121.931	77.201
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(144.313)	392.781
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		97.045	155.752
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(313.593)	--
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		72.235	237.029
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		5.102	(79.985)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		5.102	--
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	(79.985)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	512.656	256.052
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		386.155	--
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		386.155	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		488.983	5.969.093
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		3.784.684	2.442.796
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.127.126)	(1.504.328)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.127.126)	(1.504.328)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(550.444)	(346.073)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(550.444)	(346.073)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(11.708)	(63.090)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.079.493)	4.835.340
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(3.079.493)	4.835.340
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		11.751	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.461.319	604.448
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.461.319	604.448
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.237.108	7.428.587
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(525.167)	(459.380)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(237.109)	140.317
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(579.782)	(105.547)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
-Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(579.782)	(105.547)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(153.303)	(77.447)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(426.479)	(28.100)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.020.816)	(221.138)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(221.138)
Ödenen Temettüleri	12	(1.020.816)	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		874.234	6.782.839
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			--
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	23.360.136	24.685.901
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	24.234.370	31.468.740

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 45'dir (31 Aralık 2017: 48).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Turkish Bank AŞ	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

2.1. Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı (TMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır. Cari dönemde yapılan muhasebe politikalarındaki değişiklikler Not 2.2'de açıklanmıştır.

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

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

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

Finansal Varlıkların TFRS 9 geçişte finansal durum tablosu mutabakatı

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TFRS 9'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

BKZ'ların Ölçümü

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

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

Değer Düşüklüğünün Sunumu

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

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

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

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

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

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

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

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

2.3. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

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

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

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

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

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

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

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

UFRS'deki iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

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

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar"

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

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

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

UFRYK 22 - Yabancı Para İşlemler ve Avans Tutarları

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

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

3. OPERASYONLARIN SEZONA GÖRE DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 318.234.745 TL satış gelirleri ve 7.962.981 TL hizmet gelirlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2017: 88.870.819 TL satış gelirleri ve 5.557.086 TL hizmet gelirleri). Aynı dönem içinde 9.053.704 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Eylül 2017: 6.977.408 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	14.167.734	38.833.663
- Vadeli mevduat	13.595.173	(*)38.183.527
- Vadesiz mevduat	572.561	650.136
Borsa para piyasası alacakları	3.708.526	--
Müşteri borsa para piyasası alacakları	98.610.889	1.504.000
Ters repo işlemlerinden alacaklar	6.512.555	10.506.188
-Beklenen kredi zarar karşılığı	(49.333)	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	122.950.371	50.843.851
Müşteri varlıkları	(98.610.889)	(27.373.501)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(105.112)	(110.214)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	24.234.370	23.360.136

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 397.000 TL'si, vadesiz mevduatın 1.006 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 110.000 TL'si, vadesiz mevduatın 1.782 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

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

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
TL	% 28,00	16 Ekim 2018	2.532.603
	% 29,75	23 Ekim 2018	1.310.596
	% 27,25	1 Ekim 2018	1.007.466
	% 24,50	1 Ekim 2018	8.346.807
	% 21,50	1 Ekim 2018	397.701
			13.595.173
<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
TL	% 14,60	4 Ocak 2018	3.038.400
	% 15,20	10 Ocak 2018	1.817.990
	% 15,20	12 Ocak 2018	1.815.741
	% 15,40	18 Ocak 2018	1.007.595
	% 15,50	22 Ocak 2018	2.011.041
	% 15,50	23 Ocak 2018	1.005.521
	% 15,50	24 Ocak 2018	1.507.644
	% 10,50	2 Ocak 2018	110.094
			12.314.026

*31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, 25.869.501 TL vadeli müşteri mevduatı bulunmaktadır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ters repo alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 23,50	1 Ekim 2018	6.500.000	6.512.555
			6.500.000	6.512.555

31 Aralık 2017

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

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

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
TL	% 22,20	5 Ekim 2018	1.017.030
	% 26,50	1 Ekim 2018	1.002.178
	% 27,00	5 Ekim 2018	1.002.219
	% 26,50	5 Ekim 2018	501.089
	% 27,00	19 Ekim 2018	184.895
	% 26,00	1 Ekim 2018	1.002
	% 25,00	10 Ekim 2018	103
	% 25,00	1 Ekim 2018	10
			3.708.526

5. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadeli alım satım işlemleri	59.641	452.729
Vadeli işlem ve Opsiyon Sözleşmeleri	6.933	--
Toplam	66.574	452.729

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

6 FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör bonoları	7.513.906	7.434.208	11.695.480	11.218.892
Toplam		7.434.208		11.218.892

Özel sektör bonolarının faiz oranı %15,30 ile %35,00 arasındadır (31 Aralık 2017: %13,80 ile %16,25 arasındadır).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	DeFTER Değeri	Sahiplik oranı (%)	DeFTER Değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul AŞ ^(*)	1.517.254	0,4	1.517.254	0,4
Toplam	1.517.254		1.517.254	

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşterilerden alacaklar	3.405.158	3.793.859
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	4.126.425	1.792.417
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	1.280.123	1.942.911
Müşterilerden alacaklar	118.122	207.434
Beklenen kredi zararı karşılığı	(66.081)	--
Toplam	8.863.747	7.736.621

Ticari borçlar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	6.254.355	10.305.972
VİOP müşteri teminatları	4.126.425	1.792.417
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	98.610.891	1.504.000
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	1.011.994	1.864.796
Müşteri varlıklarına ilişkin borçlar	59.641	26.322.231
Müşterilere borçlar	296.840	324.967
Diğer ticari borçlar	116.008	203.876
Toplam	110.476.154	42.318.259

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 153.303 TL tutarında maddi duran varlık alımı yapılmıştır (30 Eylül 2017: 77.447 TL).

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 75.852 TL tutarında maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (30 Eylül 2017: 52.082 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içinde finansal kiralama yoluyla edinilmiş demirbaş bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: 1.179 TL)

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde 426.479 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır (30 Eylül 2017: 28.100 TL).

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 46.079 TL tutarında maddi olmayan duran varlık itfa gideri oluşmuştur (30 Eylül 2017: 25.119 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; T.C. Başbakanlık Kanunlar ve Kararlar Genel Müdürlüğü’nce 28 Eylül 2017 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91. Maddesi’nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na “Geçici Madde 10” eklenmiştir. 1’inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket % 22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

21 Eylül 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 metotları belirtilmektedir.

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

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	Oran (%)	1 Ocak – 30 Eylül 2017	Oran (%)
Vergi öncesi Kar	2.379.250		1.069.497	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(523.435)	(22.00)	(213.899)	(20.00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(97.469)	(4.10)	(42.153)	(3.94)
İndirim ve istisnalar toplamı	108.248	4.55	-	-
Vergi gideri	(512.656)	(21.55)	(256.052)	(23.94)

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Cari dönem vergi gideri	(431.783)	(137.271)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(80.873)	(118.781)
Vergi gideri	(512.656)	(256.052)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenecek kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	431.783	301.848
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(378.486)	(478.760)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)	53.297	(176.912)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**Ertelenmiş vergi**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Beklenen kredi zararı	27.837	--
Kıdem tazminatı karşılığı	83.360	78.745
İzin karşılığı	27.626	30.637
Diğer karşılıklar	58.532	127.523
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	197.355	236.905
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal varlık gerçeğe uygun değeri vergi kanunları ile yöntem farkları	--	--
Repo fark gelir gideri	(880)	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(13.168)	(10.632)
Menkul Değerler Değerleme Farkları	(135.754)	(135.754)
Diğer	--	(2.091)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(149.802)	(148.477)
Net ertelenmiş vergi varlığı	47.553	88.428

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
1 Ocak bakiyesi	88.428	153.078
Dönem kar/ zararına kaydedilen ertelenmiş vergi	(80.873)	(118.781)
Diğer kapsamlı gelirden kaydedilen ertelenmiş vergi	4.463	11.152
TMS 8 kapsamında özkaynak altında kaydedilen ertelenmiş vergi (Not 2.2)	35.535	--
Ertelenmiş vergi varlığı	47.553	45.449

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları-adet	4.139.877	9.435.009
Hisse senetleri	191.672.073	185.069.772
Özel sektör tahvilleri	37.346.000	35.787.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	20.215.041	16.602.451
Finansman bonosu	172.326.688	154.483.836
Eurobond	10.213.000	6.150.000
Varantlar	1.500	36.310
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	196.407	489.396
Vadeli kontratlar	3.018	2.573

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul A.Ş.	1.000.000	4.300.000
Sermaye Piyasası Kurulu	2.939.776	2.939.776
Diğer	707.370	993.085
Toplam	4.647.146	8.232.861

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

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Borç karşılıkları (*)	266.055	579.648
Borsa payı gider tahakkuku	92.883	--
Diğer gider tahakkukları	197.167	75.674
Toplam	556.105	655.322

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 25.000.000 TL). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 25.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 25.000.000 adet). Bu hisse senetlerinden 15.000.000 adedi (A) grubu ve 10.000.000 adedi de (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun (A) grubunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilmesi şarttır.

30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
Pay grubu	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	15.000.000	60,000	15.000.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	39,996	9.998.931	39,996	9.998.924
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	266	0,001	266
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	266	0,001	266
M. Tuğrul Belli	(B)	0,002	530	0,002	530
İ. Aydın Günter	(B)	0,000	7	0,000	7
Mine Berra Doğaner	(B)	--	--	0,000	7
Toplam	100	25.000.000	100	25.000.000	

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.641.591 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 1.587.864 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir

31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halindeki değişiklikten kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 292.342 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 274.489 TL net birikmiş zarar).

Geçmiş yıllar karları

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir

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

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

13. HASILAT

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<u>Satış gelirleri</u>				
Finansman bonusu satışları	289.608.299	91.895.709	12.614.813	9.899.621
Eurobond satışları	21.004.322	4.495.183	--	--
Özel sektör tahvil satışları	3.788.682	1.995.240	1.565.418	361.548
Hisse senedi satışları	1.546.550	--	384.701	168.794
Devlet tahvili satışları	2.286.892	1.072.879	20.548.560	--
Hazine bonusu satışları	--	--	53.288.087	30.092.920
Banka garantili bono satışları	--	--	469.240	--
Toplam Satışlar	318.234.745	99.459.011	88.870.819	40.522.883
<u>Hizmet gelirleri</u>				
Alım/satım aracılık komisyonları	5.071.986	1.720.963	3.833.260	1.502.196
Halka arz aracılık komisyonları	1.108.657	369.626	779.619	342.525
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	482.727	161.035	324.179	139.802
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	109.500	--	126.750	90.750
Yatırım fonu aracılık gelirleri	47.332	12.617	41.091	14.630
Diğer komisyon ve gelirler	1.142.779	503.607	452.187	163.708
Toplam komisyonlar	7.962.981	2.767.848	5.557.086	2.253.611
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(320.798)	(101.944)	(340.662)	(75.586)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(107.652)	(56.763)	(81.575)	(29.114)
Toplam indirimler	(428.450)	(158.707)	(422.237)	(104.700)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>				
Kredi faiz gelirleri	757.041	299.323	668.167	172.544
Temerrüt faiz gelirleri	82.667	30.470	82.374	38.989
Toplam faiz gelirleri	839.708	329.793	750.541	211.533
Hasılat	326.608.984	102.397.945	94.756.209	42.883.327
<u>Satışların maliyeti (-)</u>				
Finansman bonusu alımları	(288.992.273)	(91.670.921)	(12.534.624)	(9.827.280)
Eurobond alımları	(20.757.960)	(4.417.529)	--	--
Özel sektör tahvil alımları	(3.785.201)	(1.992.674)	(1.565.418)	(361.548)
Devlet tahvili alımları	(2.274.333)	(1.064.914)	(20.545.133)	--
Hisse senedi alımları	(1.533.275)	--	(361.336)	(168.794)
Hazine bonusu alımları	--	--	(53.279.424)	(30.085.339)
Banka garantili bono alımları	--	--	(463.611)	--
Toplam Satışların Maliyeti	(317.343.042)	(99.146.038)	(88.749.546)	(40.442.961)

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

14. PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri	9.053.704	3.105.071	6.977.408	2.558.133
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	971.684	351.206	653.322	252.764
Araştırma ve geliştirme giderleri	--	--	--	--
Toplam	10.025.388	3.456.277	7.630.730	2.810.897

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Personel ücret ve giderleri	5.089.027	1.656.945	3.895.995	1.417.420
Kira giderleri	1.467.325	561.847	1.111.564	380.739
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	793.182	292.289	669.662	225.212
Diğer pazarlama giderleri	894.618	330.470	593.761	233.683
Danışmanlık ve denetim ücretleri	385.857	199.715	254.367	54.686
Haberleşme giderleri	170.711	53.012	168.505	53.637
Ulaşım giderleri	272.963	90.707	179.525	73.271
Vergi, harç resmi takip giderleri	190.107	76.408	127.388	40.667
Yönetim giderleri	184.864	65.978	126.167	46.783
Amortisman ve itfa payları	121.931	45.978	77.201	10.923
VİOP ödemeleri	77.067	20.737	59.561	19.081
Reklam ilan ve temsil giderleri	84.809	7.516	43.189	8.577
Sigorta giderleri	53.685	17.757	39.614	15.488
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	9.809	615	5.715	3.166
Diğer giderler	229.433	36.303	278.516	227.564
Toplam	10.025.388	3.456.277	7.630.730	2.810.897

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 541.041 TL'dir (30 Eylül 2017: 37.183 TL).

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Bankalar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	1.006	1.782
Vadeli mevduatlar	397.000	110.000

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

İlişkili taraflardan gelirler

	30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2017 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2017 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Alınan mevduat faiz gelirleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	71.676	37.727	26.335	9.545
<u>Halka arz aracılık komisyon gelirleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	146.250	22.500	169.500	85.500
<u>Alınan Banka Bono Faizleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	8.266	8.261	165.758	41.240
Toplam	226.192	68.488	361.593	136.285

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara giderler

	30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem	30 Eylül 2017 tarihinde sona eren 9 aylık dönem	30 Eylül 2017 tarihinde sona eren 3 aylık dönem
<u>Ödenen faiz giderleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	1.340	76	7.551	2.260
<u>Teminat Mektubu Komisyonları</u>				
Turkish Bank A.Ş.	722	241	999	333
<u>Ödenen emir iletimine aracılık komisyon giderleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.				
Hisse senedi komisyonları	23.078	6.238	29.228	11.892
VIOP komisyonları	6.735	3.303	1.454	901
Kurumsal finansman komisyonları	1.667	238	--	--
	31.480	9.779	30.682	12.793
<u>Türk Bankası Ltd.</u>				
Hisse senedi komisyonları	26.449	11.292	46.879	12.516
Varlık yönetimi komisyonları	41.273	27.355	3.695	3.695
VIOP komisyonları	58	--	320	112
Kurumsal finansman komisyonları	1.767	1.712	--	--
Diğer yönetim komisyonları	6.624	6.624	--	--
	76.171	46.983	50.894	16.323
<u>İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri</u>				
<u>İş Birliği giderleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	97.376	33.657	73.500	31.500
<u>Bina Ortak Gider Ödemeleri</u>				
Turkish Bank A.Ş.	53.790	11.316	85.847	39.068
<u>Kira Giderleri</u>				
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	1.148.457	454.383	--	--
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--	864.680	293.248
	1.148.457	454.383	864.680	293.248
Toplam	1.409.336	556.435	1.114.153	395.525

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

18.1 Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 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)	--	8.863.747	--	1.491.360	24.388.815	7.434.208
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	8.847.612	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	8.863.747	--	1.491.360	24.388.815	7.434.208
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 6.512.555 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 3.708.526 TL tutarındaki Borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	9.240.621	--	940.916	49.339.851	11.218.892
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	9.228.306	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	9.240.621	--	940.916	49.339.851	11.218.892
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar dahil edilmemiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

18.2 Piyasa riski yönetimi

Kur riski

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

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

	30 Eylül 2018 (TL Tutarı)	31 Aralık 2017 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	751.422	27.035.627
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	59.641	25.869.502
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	691.781	1.166.125

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	69.387	37.992
Net yabancı para pozisyonu	60.677	768.618
31 Aralık 2017	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	86.843	185.707
Net yabancı para pozisyonu	86.843	185.707

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Euro da %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 2018	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	42.154	42.154
EURO	27.024	27.024
	69.178	69.178
31 Aralık 2017	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	32.756	32.756
EURO	83.856	83.856
	116.612	116.612

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

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

18.2 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.434.208	11.218.892
	Bankalardaki vadeli mevduat	13.595.173	38.183.527
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	6.512.555	10.506.188
	Borsa para piyasasından alacaklar	102.319.415	1.504.000
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	3.405.158	3.793.859
	Müşterilerden alacaklar	118.122	207.434

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

18.3 Sermaye Yönetimi

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında Geniş yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 26.209.815 TL ve 25.472.637 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net).

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).

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

4) Diğer duran varlıklar.

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

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

18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

18.3 Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 27.654.730 TL'dir (31 Aralık 2017: 27.279.644 TL). Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Risk karşılığı.

b) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	5.029.710	2.353.603
Karşı taraf riski	933.455	2.031.800
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam Risk Karşılığı	5.963.165	4.385.403

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.