

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2018 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 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak 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 2018 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 varsayımların detayı için Dipnot 2.3'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" olarak muhasebeleştirmiş olduğu toplam 341.749.791 TL tutarında geliri bulunmaktadır. Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği 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 ve hasılatın hesaplanmasında farklı yöntem ve parametreler kullanılmasından dolayı 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 anlaşılabilir; yönetimin, hasılatın muhasebeleştirilmesi süreci üzerindeki iç kontrollerinin tasarımı, uygulaması ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanlarımız ile beraber test edilmiştir. Elde edilen gelirlerin uygun olarak muhasebeleştirildiğinin doğrulanması için, hesap dönemi içerisinde gerçekleşen işlemlerden seçilen örneklem üzerinden işlem bazında alınan destekleyici belgelerle bu işlemlerin detayı karşılaştırılarak test edilmiştir. Finansal varlık satış gelirleri ve aracılık komisyon gelirleri için beklenti analizleri gerçekleştirilmiştir.

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 ve 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 Kanunu("TTK")'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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 Aslanoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Şubat 2019
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	6-24
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	25-26
Not 4 Türev finansal Araçlar	26
Not 5 Finansal yatırımlar	27
Not 6 Ticari alacaklar ve borçlar	28
Not 7 Diğer alacaklar ve borçlar	29
Not 8 Peşin ödenmiş giderler	30
Not 9 Maddi duran varlıklar	30
Not 10 Maddi olmayan duran varlıklar	31
Not 11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	31-32
Not 12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	32-33
Not 13 Özkaynaklar	34
Not 14 Hasılat ve satışların maliyeti	35
Not 15 Pazarlama, araştırma ve geliştirme ve genel yönetim giderleri	36
Not 16 Niteliklerine göre giderler	36
Not 17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	37
Not 18 Finansal gelirler / giderler	37
Not 19 Vergi varlık ve yükümlülükleri	38-40
Not 20 Pay başına kazanç	40
Not 21 İlişkili taraf açıklamaları	41-44
Not 22 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	44-50
Not 23 Raporlama döneminden sonraki olaylar	50

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	143.209.899	50.843.851
Türev Finansal Araçlar	4	733.680	452.729
Finansal yatırımlar	5	451.378	11.218.892
Ticari alacaklar	6	10.041.903	7.736.621
Diğer alacaklar	7	10.129	100.677
Peşin ödenmiş giderler	8	132.670	103.360
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	68.358	176.912
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		154.648.017	70.633.042
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar	7	2.442.716	840.239
Maddi duran varlıklar	9	462.898	300.311
Maddi olmayan duran varlıklar	10	826.075	180.944
Peşin ödenmiş giderler		19.197	765
Ertelenmiş vergi varlığı	19	49.858	88.428
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.317.998	2.927.941
TOPLAM VARLIKLAR		159.966.015	73.560.983
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	127.387.908	42.318.259
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	31.300.146	--
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	96.087.762	42.318.259
Diğer borçlar	7	1.241.524	628.478
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	12	119.412	110.446
Kısa vadeli karşılıklar		515.590	902.368
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	174.156	247.046
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	341.434	655.322
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		129.264.434	43.959.551
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		433.574	393.724
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	433.574	393.724
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		433.574	393.724
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	1.641.591	1.587.864
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	932.596	(274.489)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		--	1.221.789
Geçmiş yıllar karları	13	455.860	544.535
Dönem karı		2.237.960	1.128.009
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		30.268.007	29.207.708
TOPLAM KAYNAKLAR		159.966.015	73.560.983

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 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 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
	<i>Dipnot referansları</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	341.749.791	230.939.987
Satışların maliyeti	14	(330.101.999)	(222.196.960)
BRÜT KAR		11.647.792	8.743.027
Genel yönetim giderleri	15	(12.273.731)	(10.015.663)
Pazarlama giderleri	15	(1.286.010)	(968.126)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	545.028	40.495
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(612.272)	(21.818)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.979.193)	(2.222.085)
Finansal gelirler	18	4.945.213	3.760.678
Finansal giderler	18	(93.085)	(110.549)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		2.872.935	1.428.044
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	19	(557.194)	(301.848)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	(77.781)	1.813
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI		2.237.960	1.128.009
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	12	(18.380)	(50.991)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri	19	3.676	10.198
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak gelir/giderler			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	13	--	175.682
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri	19	--	(76.661)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.223.256	1.186.237

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 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 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	25.000.000	1.122.768	--	(233.696)	1.587.864	342.264	202.271	28.021.471
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	202.271	(202.271)	--	--
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	1.128.009	1.128.009	1.128.009
Diğer kapsamlı gelir	--	99.021	--	(40.793)	--	--	--	58.228	58.228
Toplam kapsamlı gelir	--	99.021	--	(40.793)	--	--	1.128.009	1.186.237	1.186.237
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	25.000.000	1.221.789	--	(274.489)	1.587.864	544.535	1.128.009	29.207.708	29.207.708
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	29.207.708
TMS-8 kapsamındaki düzeltmeler	2.3	--	(1.221.789)	1.221.789	--	(142.141)	--	(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	29.065.567
Transferler	--	--	--	--	53.727	1.074.282	(1.128.009)	--	--
Kar dağıtımı	13	--	--	--	--	(1.020.816)	--	(1.020.816)	(1.020.816)
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	2.237.960	2.237.960	2.237.960
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	(14.704)	--	--	--	(14.704)	(14.704)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(14.704)	--	--	2.237.960	2.223.256	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	30.268.007

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2017
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.143.857	(933.031)
Dönem karı		2.237.960	1.128.009
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		2.237.960	1.128.009
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı		--	--
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		100.953	512.189
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	175.606	134.141
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(431.588)	562.012
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		24.441	157.262
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(326.460)	480.000
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(129.569)	(75.250)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.911	(31.270)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		2.911	--
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		--	(31.270)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	634.975	300.035
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(280.951)	(452.729)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			--
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(280.951)	(452.729)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		9.796.731	(1.953.233)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		10.767.514	(5.333.082)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.305.282)	(1.915.071)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.305.282)	(1.915.071)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.511.929)	(468.129)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.511.929)	(468.129)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(47.742)	(13.827)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.840.407	4.787.257
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		31.300.146	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(29.459.739)	4.787.257
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		8.966	31.103
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.044.797	958.516
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		--	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.044.797	958.516
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		12.135.644	(313.035)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		507.612	622.270
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		484.175	(2.274)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(983.324)	(171.596)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(983.324)	(171.596)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(268.607)	(125.208)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(714.717)	(46.388)
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)		9.139.717	(1.325.765)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	23.360.136	24.685.901
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	32.499.853	23.360.136

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 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 39'dur (31 Aralık 2017: 45).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları Şirket Yönetim Kurulu tarafından 27 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları Not 2.3' de belirtilen değişiklikler haricinden 31 Aralık 2017 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 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2017 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe değerlendirme, 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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2017 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.

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar'ın 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk defa uygulanması

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'u uygulamakta olup, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlar için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş ve standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki, geçmiş yıllar kar/zararına yansıtılmıştır.

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:

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar'ın 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk defa uygulanması (devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

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
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 dönülemeyecek 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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar'ın 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk defa uygulanması (devamı)

Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlelerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlelerinde 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 ölçümlelerinde 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 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar'ın 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk defa uygulanması (devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının ilk uygulamasına ilişkin 1 Ocak 2018 tarihli sınıflandırma ve yeniden ölçüm kayıtlarına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2017	Yeniden Sınıflandırmalar	Yeniden Ölçümler	1 Ocak 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	11.218.892	-	11.218.892
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	11.218.892	(11.218.892)	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	1.517.254	-	1.517.254
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.517.254	(1.517.254)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	1.221.789	(1.221.789)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	-	1.221.789	-	1.221.789

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 zararlardır.

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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 TFRS 9 Finansal Araçlar'ın 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk defa uygulanması (devamı)

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının 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.

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.

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)

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların 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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.2 1 Ocak 2018 öncesinde uygulanan muhasebe politikaları

Finansal varlıklar

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık alım satım kar/zararı"na dahil edilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda "Finansal varlık alım satım kar/zararı"na dahil edilmiştir. Söz konusu finansal varlıklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile takip edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri çıkış fiyatını yansıttığı için Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") bilanço tarihi itibarıyla oluşan "bekleyen en iyi alış fiyatı" üzerinden değerlendirilmiştir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.2 1 Ocak 2018 öncesinde uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

Vadesi bir yıldan uzun olduğu halde bir yıl içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar dönen varlıklar içinde finansal yatırım olarak sınıflandırılmıştır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

(ii) Vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım satım olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Bu varlıkların elde etme maliyetleri o andaki gerçeğe uygun değerlerini temsil etmektedir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların gerçeğe uygun değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak "Iskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(iii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olmayan veya kredi ve alacak olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmadığı finansal tablolarda maliyet değeri ile taşınan finansal yatırımlar Not 4'te açıklanmıştır.

(iv) Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.2 1 Ocak 2018 öncesinde uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

(v) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

(vi) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(vii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi, söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilemeyeceğinin kesinleşmesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

(viii) Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlıklar karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.3.2 1 Ocak 2018 öncesinde uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2.3.3 Hasılat

1 Ocak 2018 sonrasında uygulanan muhasebe politikaları

TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat'ın ilk defa uygulanması

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 15'i uygulamaktadır ve TFRS 15'in, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Satış gelirleri ve finansal gelirler

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Satış gelirleri" içinde (Not 16), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise "Finansal gelirler" de (Not 20) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kar zarara yansıtılır.

Hizmet gelirleri

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3.3 Hasılat (devamı)

1 Ocak 2018 sonrasında uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

Diğer

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

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.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 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, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, 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.

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz 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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülardan kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğér kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. UFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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

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 alınmasıyla 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

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, oluşukça 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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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

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.

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.

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. Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket'in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumunda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

2.5.12. 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.

2.5.13. 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.

2.5.14. 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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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. Vergilendirme (devamı)

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.

2.5.15. 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.

2.5.16. 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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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)

2.5.17. 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 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri borsa para piyasası alacakları	110.602.743	1.504.000
Bankalar	12.885.659	38.833.663
- Vadeli mevduat	12.286.748	38.183.527
- Vadesiz mevduat	598.911	650.136
Borsa para piyasası alacakları	10.286.803	--
Ters repo işlemlerinden alacaklar	9.506.766	10.506.188
-Beklenen kredi zarar karşılığı	(72.072)	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	143.209.899	50.843.851
Müşteri varlıkları	(110.602.743)	(27.373.501)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(107.303)	(110.214)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	32.499.853	23.360.136

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 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).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 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

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

3 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ters repo alacakları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018

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

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

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

4. Türev Finansal Araçlar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Gerçeğe uygun değer farkı</u>		
<u>kar/zarara yansıtılan</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadeli alım satım işlemleri	733.680	452.729
Toplam	733.680	452.729

5 Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör bonoları	451.750	451.378	11.695.480	11.218.892
Toplam		451.378		11.218.892

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul AŞ ^(*)	1.517.254	0,4	1.517.254	0,4
Toplam	1.517.254		1.517.254	

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kredili müşterilerden alacaklar	3.430.711	3.793.859
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	2.360.580	1.942.911
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	4.153.602	1.792.417
Müşterilerden alacaklar	171.874	207.434
Beklenen kredi zararı karşılığı	(74.864)	--
Toplam	10.041.903	7.736.621

Ticari borçlar

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	110.602.743	1.504.000
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	9.034.590	10.305.972
VİOP müşteri teminatları	4.153.602	1.792.417
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	2.035.167	1.864.796
Müşteri varlıklarına ilişkin borçlar	733.680	26.322.231
Diğer ticari borçlar	586.418	203.876
Müşterilere borçlar	241.708	324.967
Toplam	127.387.908	42.318.259

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	9.556	100.677
Personelden Alacaklar	649	--
Beklenen kredi zararı karşılığı	(76)	--
Toplam	10.129	100.677

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Pay piyasası teminatları ^(*)	1.240.939	--
VİOP teminatları ^(*)	429.464	366.049
Verilen diğer teminatlar	790.524	474.190
Beklenen kredi zararı karşılığı	(18.211)	--
Toplam	2.442.716	840.239

^(*) 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri stopaj karşılıkları	844.831	442.422
Ödenecek vergi, ve fonlar	396.693	186.056
Toplam	1.241.524	628.478

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

8 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sigorta Giderleri	64.212	50.893
BT bakım onarım(yıllık)	25.658	14.966
Bilgi işlem dağıtım ücretleri	18.853	14.023
Kira giderleri	3.500	--
Takasbank Ödemeleri	16.575	--
Diğer	3.872	23.478
Toplam	132.670	103.360

9 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1.032.448	234.655	1.267.103
Alımlar	125.208	--	125.208
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	1.157.656	234.655	1.392.311
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
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	928.129	74.191	1.002.320
Dönem gideri	50.037	39.643	89.680
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	978.166	113.834	1.092.000
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
<u>Net kayıtlı değeri</u>			
1 Ocak 2018	179.490	120.821	300.311
31 Aralık 2018	307.159	155.739	462.898

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar içinde finansal kiralama yoluyla edinilmiş demirbaş bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur.)

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

10 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	402.848
Alımlar	46.388
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	449.236
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	449.236
Alımlar	714.717
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	1.163.953
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	223.831
Dönem gideri	44.461
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	268.292
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	268.292
Dönem gideri	69.586
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	337.878
Net kayıtlı değeri	
1 Ocak 2018	180.944
31 Aralık 2018	826.075

Şirket içerisinde geliştirilen bir maddi olmayan duran varlık yoktur.

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları-adet	4.339.562	9.435.009
Hisse senetleri	180.847.019	185.069.772
Özel sektör tahvilleri	37.548.000	35.787.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	23.591.701	16.602.451
Finansman bonosu	70.558.860	154.483.836
Eurobond	12.355.000	6.150.000
Banka bonoları	--	--
Varantlar	--	36.310
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	436.661	489.396
Vadeli kontratlar	1.934	2.573

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul A.Ş.	--	4.300.000
Sermaye Piyasası Kurulu	2.939.776	2.939.776
Diğer	665.486	993.085
Toplam	3.605.262	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.

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

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Borç karşılıkları (*)	253.188	579.648
Diğer gider tahakkukları	88.246	75.674
Toplam	341.434	655.322

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

31 Aralık 2018 itibarıyla borç karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem Başı	579.648
Dönem içinde yapılan ödeme	(453.755)
Ayrılan Karşılık	127.295
Dönem sonu	253.188

12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ve yükümlülükler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek SGK primleri	119.412	110.446
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	119.412	110.446

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Kısa vadeli</i>		
- Kullanılmayan izin karşılığı	133.893	139.258
- Prim karşılığı	40.263	107.788
Toplam	174.156	247.046
<i>Uzun vadeli</i>		
- Kıdem tazminatı karşılığı	433.574	393.724
Toplam	433.574	393.724

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	139.258	172.422
Dönem içinde (iptal edilen) / ayrılan karşılık	(5.365)	(33.164)
Dönem sonu	133.893	139.258

Prim karşılığı

Prim karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	107.788	15.000
Dönem içinde ödenen	(107.788)	(15.000)
Dönem içinde ayrılan karşılık	40.263	107.788
Dönem sonu	40.263	107.788

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 2018 tarihi itibarıyla 5.434 TL (31 Aralık 2017: 4.732 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 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	%4,72	%4,25
Beklenen maaş / limit artış oranı	%6,00	%6,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%80	%72

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak (Dönem başı)	393.724	355.312
Faiz maliyeti	150.245	127.149
Hizmet maliyeti	55.990	50.674
Dönem içi ödemeler	(184.765)	(190.402)
Aktüeryal Kayıp ^(*)	18.380	50.991
31 Aralık (Dönem sonu)	433.574	393.724

^(*)Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait****Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

13 Özkaynaklar**Ödenmiş sermaye**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 25.000.000 TL). 31 Aralık 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.

31 Aralık 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	--	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 ulaşınca 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 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. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 289.193 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 274.489 TL net birikmiş zarar).

31 Aralık 2018 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 2017: 1.221.789 TL- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir Not 2.3).

Geçmiş yıllar karları

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14 Hasılat ve satışların maliyeti

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
<i>Satış gelirleri</i>		
Finansman bonosu satışları	291.664.603	51.267.302
Eurobond satışları	31.339.115	11.482.736
Özel sektör tahvil satışları	3.948.924	5.937.866
Devlet tahvili satışları	2.383.838	20.712.161
Hisse senedi satışları	1.859.270	399.162
Banka garantili bono satışları	--	469.240
Hazine bonosu satışları	--	132.277.130
Toplam satış gelirleri	331.195.750	222.545.597
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Alım/satım aracılık komisyonları	6.513.896	5.502.943
Halka arz aracılık komisyonları	1.185.157	1.138.233
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	583.974	501.444
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	109.500	150.000
Yatırım fonu aracılık gelirleri	56.891	55.836
Diğer komisyon ve gelirler	1.529.310	658.810
Toplam hizmet gelirleri	9.978.728	8.007.266
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler</i>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(456.248)	(470.433)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(173.995)	(117.673)
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	(630.243)	(588.106)
<i>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</i>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	1.082.898	858.836
Müşterilerden alınan temerrüt faiz gelirleri	122.658	116.394
Toplam esas faaliyetlerden faiz gelirleri	1.205.556	975.230
Toplam hasılat	341.749.791	230.939.987
<i>Satışların maliyeti</i>		
Finansman bonosu (-)	(291.030.377)	(51.030.949)
Eurobond alımları (-)	(30.909.026)	(11.425.269)
Özel sektör tahvil alımları (-)	(3.945.443)	(5.931.344)
Devlet tahvili alımları (-)	(2.371.158)	(20.708.506)
Hisse senedi alımları (-)	(1.845.995)	(375.851)
Banka garantili bono alımları (-)	--	(463.611)
Hazine bonosu alımları (-)	--	(132.261.430)
Toplam satışların maliyeti	(330.101.999)	(222.196.960)
Brüt kar	11.647.792	8.743.027

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri	12.273.731	10.015.663
Pazarlama giderleri	1.286.010	968.126
Toplam	13.559.741	10.983.789

16 Niteliklerine göre giderler

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	Dipnot referansı	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
<i>Niteliklerine göre giderler</i>			
Personel ücret ve giderleri		6.699.815	5.485.930
Kira giderleri		2.083.714	1.515.879
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri		1.091.509	918.401
Diğer pazarlama giderleri		1.188.936	885.682
Danışmanlık ve denetim ücretleri		560.649	364.483
Ulaşım giderleri		371.598	261.626
Haberleşme giderleri		217.982	218.788
Yönetim giderleri		262.243	175.678
Vergi, harç resmi takip giderleri		269.382	162.455
Amortisman ve itfa payları	9,10	175.606	134.141
Reklam ilan ve temsil giderleri		95.324	94.558
VİOP ödemeleri		97.074	82.443
Sigorta giderleri		76.056	57.729
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler		11.146	8.147
Diğer giderler		358.707	617.849
Toplam		13.559.741	10.983.789

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Dava Karşılık İptali	516.998	--
Diğer gelirler	15.577	40.495
Beklenen kredi zararı karşılığı iptali	12.453	--
Toplam	545.028	40.495

<i>Esas faaliyetlerden diğer giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Dava Ödemeleri(*)	597.893	12.974
Diğer giderler	14.379	8.844
Toplam	612.272	21.818

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

18 Finansal gelirler / giderler

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Mevduat faiz gelirleri	2.219.793	1.872.641
DİBS ve özel sektör tahvil faiz gelirleri	823.861	472.400
Repo faiz gelirleri	808.200	734.526
Diğer faiz gelirleri	607.293	602.909
Borsa para piyasası faiz geliri	448.719	30.263
Kambiyo karları	37.347	47.939
Toplam	4.945.213	3.760.678

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Menkul kıymet reeskont gelirleri	66.295	55.128
Teminat mektubu komisyonları	25.450	44.333
Banka kredileri faiz giderleri	1.340	11.088
Toplam	93.085	110.549

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 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 değişikliklerle 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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	Oran (%)	1 Ocak – 31 Aralık 2017	Oran (%)
Vergi öncesi kar	2.872.935		1.428.044	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(632.046)	(22,00)	(285.609)	(20,00)
İndirim ve istisnalar	(2.929)	(0,10)	(14.426)	(1,01)
Vergi gideri	(634.975)	(22,10)	(300.035)	(21,01)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Cari dönem vergi gideri	(557.194)	(301.848)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(77.781)	1.813
Vergi gideri	(634.975)	(300.035)

31 Aralık 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.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	557.194	301.848
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(625.552)	(478.760)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	(68.358)	(176.912)

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Beklenen kredi zararı	36.349	--
Kıdem tazminatı karşılığı	86.715	78.745
İzin karşılığı	29.456	30.637
Diğer karşılıklar	55.701	127.523
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	208.221	236.905
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(22.609)	(10.632)
Menkul Değerler Değerleme Farkları	(135.754)	(135.754)
Diğer (Not 2.3)	--	(2.091)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(158.363)	(148.477)
Net ertelenmiş vergi varlığı	49.858	88.428

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Önceki dönemden devir	88.428	153.078
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(77.781)	1.813
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi geliri	3.676	10.198
Özkaynak altında sınıflanan finansal varlıklar değerlendirme farkları ertelenmiş vergi gideri	--	(76.661)
TMS 8 kapsamında özkaynak altında kaydedilen ertelenmiş vergi	35.535	--
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı	49.858	88.428

20 Pay başına kazanç

Pay Başına Kazanca 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 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
-------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

Turkish Bank A.Ş.

Vadesiz mevduatlar	755	1.782
Vadeli mevduatlar	168.000	110.000

<u>Finansal yatırımlar</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
-----------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

Turkish Bank A.Ş.

Özel sektör bonoları	102.393	506.344
----------------------	---------	---------

b) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflara olan borçlar</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
---	----------------------------------	----------------------------------

Ticari borçlar

Türk Bankası Ltd.	20.495.824	--
Turkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	5.010.314	--
Türk Sigorta Ltd.	5.765.000	--
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	28.558	--
Diğer	450	--

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

c) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
<i><u>Faiz gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	149.029	206.121
	149.029	206.121
<i><u>Komisyon gelirleri</u></i>		
Turkish Bank A.Ş.	237.678	201.000
Türk Bankası Ltd.	21.419	--
Türk Sigorta Ltd.	4.803	--
Türkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	1.450	--
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	395	--
	265.745	201.000

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u>
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	1.340	11.088
	1.340	11.088
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	43.915	46.531
Türk Bankası Ltd.	131.043	72.473
	174.958	119.004
<i>Kira Giderleri</i>		
Tan Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	766.733
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	1.656.076	414.285
	1.656.076	1.181.018
<i>Bina Ortak Gider Ödemeleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	83.749	108.476
	83.749	108.476
<i>İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri İş Birliği giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	131.033	105.000
	131.033	105.000

d) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde üst düzey yöneticilere (Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları) sağlanan faydaların toplam tutarı sırasıyla 691.398 TL ve 560.963 TL'dir. Sağlanan faydalar Yönetim Kurulu huzur hakları ve ücretlerini de içermektedir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

e) 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>İlişkili taraflardan alınan teminat mektupları</u>		
Turkish Bank A.Ş.	146.226	207.441

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 2018 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 defter değeri	--	10.041.903	--	2.452.845	32.679.228	451.378
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net 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 9.506.766 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 10.286.803 TL tutarındaki borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.

(**) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 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 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)	--	7.736.621	--	940.916	49.339.851	11.218.892
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	7.724.336	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	7.736.621	--	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 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 (-)	--	--	--	--	--	--
- 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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.401.181	27.035.627
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(733.681)	(25.869.502)
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	667.500	1.166.125

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

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

31 Aralık 2017	ABD Doları	EURO
Nakit değerler ve bankalar	86.843	185.707
Net yabancı para kapalı pozisyonu	86.843	185.707

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	53.418	53.418
EURO	13.332	13.332
	66.750	66.750

31 Aralık 2017	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	32.756	32.756
EURO	83.856	83.856
	116.612	116.612

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 Aralık 2018 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 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	451.378	11.218.892
	Bankalardaki vadeli mevduat	12.286.748	38.183.527
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	9.506.766	10.506.188
	Borsa para piyasasından alacaklar	120.889.546	1.504.000
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	3.430.711	3.793.859
	Müşterilerden alacaklar	171.874	207.434

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

22.3 Sermaye yönetimi

31 Aralık 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 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 2018 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 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 27.548.763 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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	4.553.750	2.353.603
Karşı taraf riski	840.163	2.031.800
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	5.393.913	4.385.403

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2018 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 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	451.378	--	--	451.378
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılan finansal varlıklar	--	1.517.254	--	1.517.254
Türev finansal araçlar	--	733.680	--	733.680
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	11.218.892	--	--	11.218.892
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	1.517.254	--	1.517.254
Türev finansal araçlar	--	452.729	--	452.729

23 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Yoktur.