

**Turkish Yatırım
Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Mart 2020
Tarihinde Sona Eren Üç Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar

01 Haziran 2020

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler

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

Türkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	99.652.771	83.657.605
Türev Finansal Araçlar	5	4.871.480	8.569.873
Finansal yatırımlar	6	1.970.681	2.261.284
Ticari alacaklar	7	12.145.672	9.679.217
Diğer alacaklar		265.320	285.000
Peşin ödenmiş giderler		423.380	180.385
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		548.960	87.722
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		119.878.264	104.721.086
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar		1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar		9.258.134	2.474.329
Maddi duran varlıklar	8	3.833.496	4.327.010
Maddi olmayan duran varlıklar	9	847.222	873.957
Peşin ödenmiş giderler		--	22.876
Ertelenmiş vergi varlığı	10	190.223	211.813
TOPLAM DÜREN VARLIKLAR		15.646.329	9.427.239
TOPLAM VARLIKLAR		135.524.593	114.148.325
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlölükler			
Ticari borçlar	7	95.741.392	76.220.366
- İlişkili taraflara ticari borçlar		27.632	46.972.159
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		95.713.760	29.248.207
Diğer borçlar		4.571.864	1.837.053
- İlişkili taraflara diğer borçlar		1.948.286	329.482
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.623.578	1.507.571
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar		245.556	118.725
Kısa vadeli karşılıklar		958.103	825.911
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		213.038	290.151
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	745.065	535.760
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		101.516.915	79.002.055
Uzun vadeli yükümlölükler			
Diğer borçlar		1.589.954	3.915.854
- İlişkili taraflara diğer borçlar		1.325.813	3.373.829
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		264.141	542.025
Uzun vadeli karşılıklar		560.414	519.719
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		560.414	519.719
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.150.368	4.435.573
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	12	25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	1.784.841	1.784.841
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	12	877.100	887.034
Geçmiş yıllar karları	12	3.034.470	843.820
Dönem karı		1.160.899	2.195.002
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		31.857.310	30.710.697
TOPLAM KAYNAKLAR		135.524.593	114.148.325

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
	<i>Dipnot referansları</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	120.175.943	18.943.642
Satışların maliyeti	13	(115.313.287)	(15.995.894)
BRÜT KAR		4.862.656	2.947.748
Genel yönetim giderleri	14-15	(3.412.983)	(3.068.006)
Pazarlama giderleri	14-15	(421.985)	(333.603)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		21.139	214.701
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(193.548)	(356.812)
ESAS FAALİYET ZARARI		855.279	(595.972)
Finansal gelirler		1.000.537	1.526.603
Finansal giderler		(237.287)	(266.682)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.618.529	663.949
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri			
- Dönem vergi gideri	10	(433.556)	(159.837)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10	(24.074)	11.714
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		1.160.899	515.826
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(12.418)	(26.812)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri		2.484	5.362
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak gelir/giderler			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri			--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.150.965	494.376

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Nolar	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Menkul Kıymet değerleme farkları	Finansal varlık değerleme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	
							Birikmiş karlar		Birikmiş karlar	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.641.591	--	1.221.789	(289.193)	455.860	2.237.960	30.268.007	
Transferler		--	143.250	--	--	--	387.960	(2.237.960)	(1.706.750)	
Dönem karı		--	--	--	--	--	--	2.195.002	2.195.002	
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	(45.562)	--	--	(45.562)	
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(45.562)	--	2.195.002	2.149.440	
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.784.841	--	1.221.789	(334.755)	843.820	2.195.002	30.710.697	
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.784.841	--	1.221.789	(334.755)	843.820	2.195.002	30.710.697	
Transferler		--	--	--	--	--	2.195.002	(2.195.002)	--	
Dönem karı		--	--	--	--	--	--	1.160.899	1.160.899	
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	(9.934)	--	--	(9.934)	
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	(9.934)	--	--	(9.934)	
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	1.784.841	--	1.221.789	(344.689)	3.038.822	1.160.899	31.861.662	

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


TÜRKİSH YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Türk Lirası ("TL"))

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2019
<i>Notlar</i>		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	10.164.486	5.348.294
Dönem karı	1.160.899	515.826
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	1.160.899	515.826
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		--
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:	4.991.606	(457.819)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	672.772	505.792
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	167.367	289.290
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(41.938)	114.926
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(41.500)	(196.088)
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	250.805	370.452
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(4.256)	29.793
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	--	29.793
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(4.256)	--
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10 457.630	148.123
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	3.698.093	(1.430.817)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	--	--
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	3.698.093	(1.430.817)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	4.913.673	5.498.334
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	290.603	(629.239)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(2.466.455)	(6.140.899)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(2.466.455)	(6.140.899)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(6.764.125)	(303.922)
-İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(6.764.125)	(303.922)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(220.119)	(231.987)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	13.538.027	7.660.231
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(46.944.527)	22.176.817
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	60.482.554	(14.516.586)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	126.831	7.495
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	408.911	5.136.655
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(429.212)	3.906.355
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	838.123	1.230.300
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	11.066.178	5.556.341
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	6.898	104.638
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	894.794	103.409
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(156.875)	(4.602.470)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(156.875)	(4.602.470)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8 (156.875)	(4.594.066)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9 --	(8.404)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--
-Banka Kredisi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	10.007.611	745.824
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33.346.824	32.499.853
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4 43.354.435	33.245.677

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 41'dir (31 Aralık 2019: 41).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Turkish Bank AŞ	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

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


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

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

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihli finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları Not 2.3' de belirtilen değişiklikler haricinden 31 Aralık 2019 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2019 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe değerlendirmesi, tahmin ve varsayımları

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

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

A. Kiralama Tanımı

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


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

A. Kiralama Tanımı (devamı)

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

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

B. Kiracı olarak

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

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

i. Önemli Muhasebe Politikaları

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

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

ii. Geçiş

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

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

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

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

C. Kiraya veren olarak

Şirket'in kiraya veren olarak herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

D. Finansal Tablolara Etkileri

i. Geçiş ve cari dönem etkisi

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

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

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


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2

Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

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

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

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

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


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (devamı)

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

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Satış Gelirleri

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

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

Hizmet Gelirleri

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

Danışmanlık hizmet gelirleri:

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

2.5.2 Maddi duran varlıklar

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

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

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

Amortisman

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

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

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

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.2 Maddi duran varlıklar (devamı)

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı 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.

2.5.4 Finansal araçlar

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

Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

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

1. Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
2. Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Finansal araçlar (devamı)

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

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri 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.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.4 Finansal araçlar (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

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

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

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi 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.

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.

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5 Netleştirme

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

2.5.6 Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar zarara kaydedilmektedir.

2.5.7 Kur değişiminin etkileri

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

2.5.8 Pay başına kazanç

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

2.5.9 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

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

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


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.10 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.5.11 İlişkili taraflar

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

2.5.12 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

2.5.13 Vergilendirme

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

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

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

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

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

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

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

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

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

2.5.16 Nakit akış tablosu

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

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

3. OPERASYONLARIN SEZONA GÖRE DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Şirket'in gelirleri, 116.187.047 TL satış gelirleri ve 4.251.176 TL hizmet gelirlerinden oluşmaktadır (31 Mart 2019: 16.165.072 TL satış gelirleri ve 2.663.511 TL hizmet gelirleri). Aynı dönem içinde 3.412.983 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (31 Mart 2019: 3.068.006TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşteri borsa para piyasası alacakları	56.178.000	50.195.001
Ters repo işlemlerinden alacaklar	26.009.510	10.501.811
Borsa para piyasası alacakları	8.084.140	5.557.474
Bankalar	9.632.247	17.541.971
- Vadeli mevduat	8.643.386	17.181.645
- Vadesiz mevduat	988.861	360.326
-Beklenen kredi zarar karşılığı	(251.126)	(138.652)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	99.652.771	83.657.605
Müşteri varlıkları	(56.178.000)	(50.195.001)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(120.036)	(115.780)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	43.354.735	33.346.824

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 1.167.000 TL'si, vadesiz mevduatın 2.632 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın 8.993.000 TL'si, vadesiz mevduatın 804 TL'si ilişkili taraf olan Turkish Bank A.Ş. nezdinde bulunmaktadır).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı	Vade	31 Mart 2020
TL	% 6,75	1 Nisan 2020	1.167.216
	% 8,00	1 Nisan 2020	5.451.195
	% 10,60	17 Nisan 2020	2.024.975
			8.643.386

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

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ters repo alacakları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 9,07	1 Nisan 2020	8.000.000	8.001.146
	% 9,00	1 Nisan 2020	16.000.000	16.007.878
	% 8,85	1 Nisan 2020	2.000.000	2.000.485
			26.000.000	26.009.510

31 Aralık 2019

	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Devlet tahvili	% 11,39	2 Ocak 2020	8.000.000	8.001.338
	% 11,40	2 Ocak 2020	2.500.000	2.500.474
			10.500.000	10.501.811

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Borsa Para Piyasası detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Mart 2020</u>
TL	10,80%	3 Nisan 2020	1.538.170
	10,80%	13 Nisan 2020	1.023.079
	11,00%	13 Nisan 2020	1.008.740
	11,25%	2 Haziran 2020	1.008.630
	10,10%	10 Nisan 2020	2.504.151
	10,00%	9 Nisan 2020	1.001.370
			8.084.140


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

<u>Para cinsi</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
TL	12,75%	3 Şubat 2020	1.530.390
	11,90%	14 Ocak 2020	1.511.248
	11,70%	20 Ocak 2020	1.007.052
	11,25%	20 Ocak 2020	1.508.783
			5.557.474

5. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadeli alım satım işlemleri	4.871.480	8.569.873
Toplam	4.871.480	8.569.873

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Nominal değeri	Kayıtlı değeri	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Özel sektör bonoları	2.005.600	1.970.681	2.319.000	2.261.284
Toplam		1.970.681		2.261.284


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

6. FİNANSAL YATIRIMLAR(Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
Borsa İstanbul AŞ ^(*)	1.517.254	0,4	1.517.254	0,4
Toplam	1.517.254		1.517.254	

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

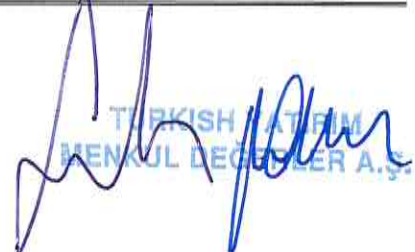
31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kredili müşterilerden alacaklar	2.531.142	2.700.496
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	3.157.910	1.521.936
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	6.295.908	5.250.021
Müşterilerden alacaklar	251.260	278.924
Beklenen kredi zararı karşılığı	(90.548)	(72.160)
Toplam	12.145.672	9.679.217

Ticari borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere Borsa Para Piyasası işlemlerinden borçlar	56.177.982	50.194.967
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	25.787.287	10.497.043
VİOP müşteri teminatları	6.296.106	5.250.219
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	2.108.170	1.051.411
Müşteri türev varlıklarına ilişkin borçlar	4.871.180	8.677.870
Ödünç verilen menkul kıymetler için alınan teminatlar		
Diğer ticari borçlar	101.048	128.730
Müşterilere borçlar	399.619	420.126
Toplam	95.741.392	76.220.366


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 101.832 TL tutarında maddi duran varlık alımı yapılmıştır (31 Mart 2019: 22.444 TL).

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 38.165 TL'lik maddi duran varlık amortismanı oluşmuştur (31 Mart 2019: 35.392 TL).

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 0 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır (31 Mart 2019: 8.404 TL).

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde 26.735 TL'lik maddi olmayan duran varlık amortismanı oluşmuştur (31 Mart 2019: 25.928 TL).



TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket % 22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

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

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

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


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	Oran (%)	1 Ocak – 31 Mart 2019	Oran (%)
Vergi öncesi kar	1.836.799		663.949	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	(404.096)	(22,00)	(146.069)	(22,00)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(29.460)	(1,00)	(45.193)	(6,81)
İndirim ve istisnalar	--		43.139	6,50
Vergi gideri	(433.556)	(23,00)	(148.123)	22,31

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara dönemde, Şirket'in efektif vergi oranı %23'tür (31 Mart 2019: %22).

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Cari dönem vergi gideri	(433.556)	(159.837)
Ertelenmiş vergi gideri	(24.074)	11.714
Vergi gideri	(457.630)	(148.123)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenen kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi karşılığı	433.556	798.779
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(96.015)	(886.501)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	337.541	(87.722)

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

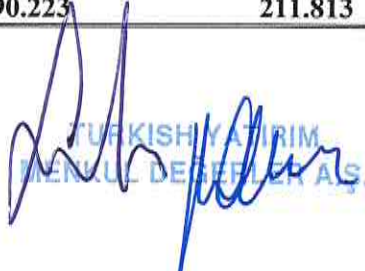
Ertelenmiş vergi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarını oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Beklenen kredi zararı	90.788	50.904
Kıdem tazminatı karşılığı	112.083	103.944
İzin karşılığı	46.868	42.399
TFRS-16 kapsamında düzeltme etkisi	90.905	79.375
Aktiften silinen finansal yatırımlar ertelenmiş vergi etkisi	--	76.777
Diğer karşılıklar	12.562	21.692
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	353.206	375.091
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	(26.549)	(27.524)
Menkul Değerler Değerleme Farkları	(136.434)	(135.754)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(162.983)	(163.278)
Net ertelenmiş vergi varlığı	190.223	211.813

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi geliri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Önceki dönemden devir	211.813	49.858
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(24.074)	150.564
Özkaynak altında sınıflanan aktüeryal kayıp tutarına ilişkin ertelenmiş vergi gideri	2.484	11.391
Menkul Değerler Değerleme Farkları ertelenmiş vergi gideri	--	--
IFRS 9 kapsamındaki düzeltmeler	--	--
Ertelenmiş vergi varlığı	190.223	211.813


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonları-adet	3.595.353.570	3.571.046.227
Hisse senetleri	161.452.804	185.027.251
Özel sektör tahvilleri	8.710.000	8.540.000
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	61.309.786	21.144.336
Finansman bonosu	116.173.860	132.094.860
Eurobond	18.012.000	18.012.000
Banka bonoları	--	--
Varantlar	--	--
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	--	--
Vadeli kontratlar	444	2.473

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sermaye Piyasası Kurulu	3.000.000	3.000.000
Diğer	2.594.334	2.594.334
Toplam	5.594.334	5.594.334

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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2018
Personel dava karşılıkları	57.100	98.600
Borsa payı gider tahakkuku	159.308	107.833
Diğer gider tahakkukları	528.657	329.327
Toplam	745.065	535.760

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 25.000.000 TL). 31 Mart tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 25.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 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 Mart 2020			31 Aralık 2019		
Pay grubu	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	15.000.000	60,000	15.000.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	39,996	9.998.931	39,996	9.998.931
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	266	0,001	266
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	266	0,001	266
M. Tuğrul Belli	(B)	0,002	530	0,002	530
İ. Aydın Günter	(B)	0,000	7	0,000	7
Toplam	100	25.000.000	100	25.000.000	

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.748.841 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.641.591 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir

31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halindeki değişiklikten kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 344.689 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 334.755 TL net birikmiş zarar).

31 Mart 2020 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 2019: 1.221.789 TL- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir Not 2.3).

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.038.822 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 843.820 TL).

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

13. HASILAT

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<u>Satış gelirleri</u>		
Eurobond satışları	91.270.789	15.432.194
Finansman bonosu satışları	22.297.979	305.575
Devlet tahvili satışları	2.602.396	236.957
Özel sektör tahvil satışları	15.883	190.346
Hisse senedi satışları	--	--
Toplam Satışlar	116.187.047	16.165.072
<u>Hizmet gelirleri</u>		
Alım/satım aracılık komisyonları	2.414.218	1.574.903
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	231.099	226.876
Halka arz aracılık komisyonları	676.358	52.500
Yatırım fonu aracılık ücreti gelirleri	710.812	29.909
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	5.000	5.000
Diğer komisyon ve gelirler	213.689	774.323
Toplam komisyonlar	4.251.176	2.663.511
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</u>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(64.098)	(75.243)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	(422.302)	(104.113)
Toplam indirimler	(486.400)	(179.356)
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u>		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	204.600	270.014
Temerrüt faiz gelirleri	19.520	24.401
Toplam faiz gelirleri	224.120	294.415
Hasılat	120.175.943	18.943.642
<u>Satışların maliyeti (-)</u>		
Eurobond alışırları	(90.436.997)	(15.263.424)
Finansman bonosu alışırları	(22.274.844)	(305.405)
Devlet tahvili alışırları	(2.601.446)	(236.719)
Özel sektör tahvil alışırları		(190.346)
Hisse senedi alışırları		--
Toplam Satışların Maliyeti	(115.313.287)	(15.995.894)
Brüt kar	4.862.656	2.947.748

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

14. PAZARLAMA, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Genel yönetim giderleri	3.412.983	3.068.006
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	421.985	333.603
Toplam	3.834.968	3.401.609

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Personel ücret ve giderleri	1.790.226	1.647.790
Amortisman ve itfa payları	672.772	505.792
Diğer pazarlama giderleri	409.657	316.971
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	374.311	313.992
Danışmanlık ve denetim ücretleri	150.175	193.179
Ulaşım giderleri	73.717	101.853
Yönetim giderleri	51.849	79.440
Vergi, harç resmi takip giderleri	82.626	62.330
Haberleşme giderleri	54.257	61.215
Kira ve aidat giderleri	27.143	25.594
Sigorta giderleri	23.671	20.733
VİOP ödemeleri	12.328	16.631
Reklam ilan ve temsil giderleri	17.242	10.274
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.356	110
Diğer giderler	93.638	45.705
Toplam	3.834.968	3.401.609


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

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

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderleri 193.548 TL'dir (31 Mart 2019: 356.812 TL).

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>Bankadaki nakit</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Vadesiz mevduatlar	2.632	804
Vadeli mevduatlar	1.167.000	8.993.000

<u>Finansal yatırımlar</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
<i><u>Turkish Bank A.Ş.</u></i>		
Özel sektör bonoları	--	733.530

b) 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflara olan borçlar</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
<u>Ticari borçlar</u>		
Türk Bankası Ltd.	2.614	34.447.863
Turkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	--	492
Türk Sigorta Ltd.	--	12.493.000
Sigortech Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	24.568	30.353
Diğer	451	451


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları(devamı)

c) 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 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 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2019</u>
<u>Faiz gelirleri</u>		
Turkish Bank A.Ş.	16.981	37.339
	16.981	37.339
<u>Komisyon gelirleri</u>		
Turkish Bank A.Ş.	66.000	54.239
Türk Bankası Ltd.	10.674	7.007
Türk Sigorta Ltd.	2.556	1.222
Turkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	15.718	973
Sigortech Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	166	160
	95.114	63.601


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

21 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 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 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2019</u>
<i>Ödenen faiz giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	2.513	--
	2.513	--
<i>Ödenen komisyon giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	131.156	11.673
Türk Bankası Ltd.	291.147	92.694
	422.303	104.367
<i>Kira Giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	22.608	22.608
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	553.103	507.528
	575.711	530.136
<i>Bina Ortak Gider Ödemeleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	26.739	24.172
	26.739	24.172
<i>İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri İş Birliği giderleri</i>		
Turkish Bank A.Ş.	37.875	33.657
	37.875	33.657


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

18.1 Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	12.145.672	-	9.523.454	1.970.681	43.725.897
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-		-	-	1.970.681	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri						
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	12.145.672	-	9.523.454	1.970.681	43.725.897
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	12.145.672	-	9.523.454	1.970.681	43.725.897
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	1.970.681	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 26.009.510 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 8.084.140 TL tutarındaki borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.

(**)Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat ^(*)	Finansal yatırımlar ^(**)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	9.679.217	--	2.759.329	33.601.257	2.261.284
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	9.647.929	--	--	--	2.261.284
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	9.679.217	--	2.759.329	33.601.257	2.261.284
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(72.160)	--	(20.572)	(138.652)	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(*)Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 10.501.811 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 5.557.474 TL tutarındaki borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.

(**)Hisse senetleri dahil edilmemiştir.


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

18.2 Piyasa riski yönetimi

Kur riski

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2019
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	4.871.480	11.919.245
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(5.761.303)	(8.677.870)
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	(889.823)	3.241.375

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	117.414	17.291
Net yabancı para pozisyonu	117.414	17.291

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

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Euro da %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2020	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	76.537	76.537
EURO	12.475	12.475
	89.012	89.012

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

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

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

18.2 Piyasa riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.970.154	2.260.822
	Bankalardaki vadeli mevduat	8.643.386	17.181.645
	Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	26.009.510	10.501.811
	Borsa para piyasasından alacaklar	64.262.140	55.752.475
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	2.531.142	2.700.496
	Müşterilerden alacaklar	251.260	278.924

Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

18.3 Sermaye Yönetimi

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in, Tebliğ 34 kapsamında Geniş yetkili aracı kurumların sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 28.693.544 TL ve 27.453.733 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 A.Ş.

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"))

18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

18.3 Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 30.292.521 TL'dir (31 Aralık 2019: 28.774.219 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Pozisyon riski	4.339.051	3.300.097
Karşı taraf riski	917.704	934.097
Döviz kuru riski	--	213.584
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	5.256.755	4.447.777

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin 27.05.2020 Tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2.192.002 TL Net Kar'ın, 521.313 TL'lik kısmının 01 Haziran 2020 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir. Kar dağıtımı belirlenen tarihte gerçekleştirilmiştir.


TURKISH YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.