

**Yatırım Finansman Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

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

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
2 Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-17
3 Finansal yatırımlar	17-19
4 Borçlanmalar	19
5 Türev araçlar	20
6 Ticari alacaklar ve borçlar	20-22
7 Diğer alacaklar ve borçlar	22
8 Maddi duran varlıklar	23
9 Maddi olmayan duran varlıklar	24
10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	24-25
11 Diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülükler	25
12 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki paylar	26
13 Özkaynaklar	27-28
14 Vergi varlık ve yükümlülükleri	29-33
15 Pay başına kazanç	33
16 İlişkili taraf açıklamaları	33-34
17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	35-46
18 Finansal araçlar	46-48
19 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	48-49
20 Raporlama döneminden sonraki olaylar	49

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari dönem 30 Eylül 2018	Önceki dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	19	499.166.275	476.454.933
Finansal yatırımlar	3	6.282.633	8.306.750
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	6.282.633	8.306.750
Ticari alacaklar	6	332.568.070	278.012.006
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-16	135.825	163.377
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	332.432.245	277.848.629
Diğer alacaklar	7	9.726.698	6.988.039
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	9.726.698	6.988.039
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14	204.792	4.447.652
Diğer dönen varlıklar	11	710.513	339.975
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	11	710.513	339.975
Toplam Dönen Varlıklar		848.658.981	774.549.355
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	26.208.566	26.681.133
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	26.208.566	26.681.133
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	12	-	138.553
Maddi duran varlıklar	8	1.413.152	1.365.710
Maddi olmayan duran varlıklar	9	769.546	914.546
Ertelenmiş vergi varlığı	14	2.013.598	1.523.111
Toplam Duran Varlıklar		30.404.862	30.623.053
TOPLAM VARLIKLAR		879.063.843	805.172.408
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	534.467.806	529.044.025
-İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	16-4	134.694.225	150.510.483
-Borsa Para Piyasasına borçlar	4	134.694.225	150.510.483
-İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	399.773.581	378.533.542
-Borsa Para Piyasasına borçlar	4	399.773.581	348.493.379
-Banka kredileri	4	-	30.040.163
Ticari borçlar	6	242.854.143	184.707.306
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	242.854.143	184.707.306
Diğer borçlar	7	2.861.099	1.519.967
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	2.861.099	1.519.967
Kısa vadeli karşılıklar		6.766.949	4.832.433
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.504.678	2.103.310
-Diğer karşılıklar	10	4.262.271	2.729.123
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	-	1.135
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	-	1.135
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		786.949.997	720.104.866
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		1.272.325	1.350.205
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.272.325	1.350.205
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.272.325	1.350.205
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		90.841.521	83.717.337
Ödenmiş sermaye	13	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.795	3.795
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	13	(215.012)	(215.012)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	13	(215.012)	(215.012)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	14.007.490	14.480.057
-Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	13	14.007.490	14.480.057
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	13	14.007.490	14.480.057
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	2.833.120	2.514.006
-Yasal yedekler	13	2.833.120	2.514.006
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	13	1.825.355	(4.861.249)
Net dönem karı / (zararı)		8.886.773	8.295.740
Toplam Özkaynaklar		90.841.521	83.717.337
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			
VE ÖZKAYNAKLAR		879.063.843	805.172.408

İlişikteki notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş Cari dönem	İncelemeden geçmemiş Cari dönem	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem
Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Hasılat	269.239.458	85.752.962	332.878.964	66.452.156	
Satışların maliyeti (-)	(236.694.227)	(74.804.942)	(306.755.394)	(57.273.448)	
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR	32.545.231	10.948.020	26.123.570	9.178.708	
BRÜT KAR	32.545.231	10.948.020	26.123.570	9.178.708	
Genel yönetim giderleri (-)	(31.664.045)	(11.028.834)	(26.250.190)	(8.472.972)	
Pazarlama giderleri (-)	(3.034.655)	(1.091.022)	(1.977.789)	(579.280)	
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	729.158	177.974	815.363	230.585	
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(64.772)	(39.271)	(93.824)	(23.936)	
ESAS FAALİYET KARI	(1.489.083)	(1.033.133)	(1.382.870)	333.105	
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	206.229.308	138.148.415	54.766.435	11.294.569	
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(192.725.259)	(132.392.372)	(44.423.771)	(9.023.070)	
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan paylar	12	(138.553)	-	(140.214)	(38.790)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	11.876.413	4.722.910	8.819.580	2.565.814	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	11.876.413	4.722.910	8.819.580	2.565.814	
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(2.989.640)	(1.206.689)	(1.740.132)	(605.453)	
- Dönem vergi gideri	14	(3.116.274)	(1.954.912)	-	-
- Ertelenmiş vergi gideri	14	126.634	748.223	(1.740.132)	(605.453)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	8.886.773	3.516.221	7.079.448	1.960.361	
DÖNEM KARI	8.886.773	3.516.221	7.079.448	1.960.361	
Diğer kapsamlı gelir / (gider) kısmı:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (vergi sonrası)	-	-	-	-	
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	(472.567)	58.171	156.459	434.513	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gider	(472.567)	58.171	156.459	434.513	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gider	(472.567)	58.171	156.459	434.513	
DİĞER KAPSAMLI GİDER (VERGİ SONRASI)	(472.567)	58.171	156.459	434.513	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	8.414.206	3.574.392	7.235.907	2.394.874	

İlişikteki notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)*

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Birikmiş karlar		Toplam Özkaynaklar
			Diğer kazanç/ kayıplar	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları	Yasal yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
1 Ocak 2017 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(137.913)	10.847.406	2.513.202	804	1.268.004	(6.129.253)	71.866.045
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	156.459	-	-	-	7.079.448	7.235.907
Transferler	-	-	-	-	-	-	(6.129.253)	6.129.253	-
30 Eylül 2017 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(137.913)	11.003.865	2.513.202	804	(4.861.249)	7.079.448	79.101.952
1 Ocak 2018 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	14.480.057	2.513.202	804	(4.861.249)	8.295.740	83.717.337
TMS 8 uyarınca yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	(1.290.022)	-	(1.290.022)
-TFRS 9'a göre muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi	-	-	-	-	-	-	(1.290.022)	-	(1.290.022)
Yeniden düzenlenmiş	63.500.000	3.795	(215.012)	14.480.057	2.513.202	804	(6.151.271)	8.295.740	82.427.315
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(472.567)	-	-	-	8.886.773	8.414.206
Transferler	-	-	-	-	319.114	-	7.976.626	(8.295.740)	-
30 Eylül 2018 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	14.007.490	2.832.316	804	1.825.355	8.886.773	90.841.521

İlişikteki notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş Cari dönem	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		8.886.773	7.079.448
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman gideri	8	511.534	735.119
İtfa payları	9	166.511	171.330
Sabit kıymet satış karları	22	(60.396)	(58.047)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	11	397.726	403.837
Kullanılmamış izin tazminatı karşılık giderleri	11	94.915	66.041
Ücret prim karşılık giderleri / iptalleri net	11	1.722.790	777.931
Faiz giderleri	23	42.322.583	41.389.342
Dava karşılık giderleri	10	1.538.148	750.000
Komisyon giderleri	23	2.062.459	1.697.323
Faiz gelirleri	22	(26.391.791)	(24.007.391)
Temettü gelirleri	22	(1.363.332)	(2.151.144)
Şüpheli alacak karşılık giderleri, iptali, net	6	412.534	109.450
Gerçekleşmemiş kur farkı giderleri		-	(994.215)
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer değişimleri	5	-	(2.118.704)
Gider tahakkukları	11	(1.135)	505.753
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki paylar	12	138.553	140.214
Ertelenmiş (vergi geliri) / gideri	14	2.989.640	1.740.132
Diğer karşılıklar	10		600.000
Beklenen zarar karşılıkları		1.422.297	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden sağlanan nakit akışı		34.849.809	26.836.419
Finansal yatırımlardaki değişim	3	2.024.030	(2.864.201)
Ticari alacaklardaki değişim	6	(56.226.647)	(45.507.890)
Diğer varlık ve alacaklardaki değişim	7-11	(3.287.415)	(1.671.084)
Ticari borçlardaki değişim	6	58.146.837	32.032.741
Nakit ve nakit benzerleri içerisindeki müşteri varlıklarındaki değişim ve TFRS 9 etkisi	19	(10.770.031)	(5.365.810)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim	11	1.341.132	191.949
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklardaki değişim	14	4.242.860	(740.968)
Ödenen jestiyon primleri	11	(1.385.435)	(876.912)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(475.606)	(140.256)
Ödenen izin karşılıkları	11	(16.847)	(43.947)
Ödenen vergi	14	(3.116.274)	-
Ödenen dava karşılıkları		(5.000)	-
Beklenen zarar karşılıkları açılış etkisi		(1.653.873)	-
Ertelenmiş vergideki değişim		-	-
Faaliyetlerde elde edilen nakit		23.667.540	1.850.041
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Maddi duran varlık alımları	8	(545.522)	(101.152)
Duran varlık satışından elde edilen nakit		46.942	74.559
Maddi olmayan duran varlık alımları	9	(21.511)	-
Dönem içinde alınan faiz		22.123.306	24.603.990
Alınan temettü	22	1.363.332	2.151.144
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		22.966.547	26.728.541
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Alınan krediler		23.859.726.000	20.819.409.647
Ödenen krediler		(23.859.198.499)	(20.880.326.125)
Ödenen faizler		(37.426.303)	(39.764.871)
Ödenen komisyonlar	23	(2.062.459)	(1.697.323)
C. Finansman faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) net nakit		(38.961.261)	(102.378.672)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış)		7.672.826	(73.800.090)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	994.215
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	19	462.544.475	419.920.458
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	19	470.217.301	347.114.583

İlişikteki notlar, özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü İstanbul Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu adresinde bulunmaktadır. Şirket, 25 Ekim 1976 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %95,78'i Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi ("TSKB")'ne aittir ve Şirket, Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu altında faaliyet göstermektedir.

Şirket hisse senetleri, Borsa İstanbul AŞ'de ("Borsa İstanbul") işlem görmemektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulunun 01.06.2015 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 01.06.2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Bu kapsamda, 01.06.2015 tarihinden itibaren Şirket'in;

- (a) İşlem Aracılığı,
- (b) Portföy Aracılığı,
- (c) Bireysel Portföy Yöneticiliği,
- (d) Yatırım Danışmanlığı,
- (e) Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve
- (f) Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esas Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca kaldıraçlı işlemler hariç olmak üzere türev araçlar (paya dayalı, pay endekslerine dayalı ve diğer türevler) üzerinde portföy aracılığı faaliyetinde bulunmak konusundaki faaliyet genişletme başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Ekim 2016 tarih ve 26 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

Şirket, 18 Mart 2011 tarih ve 1494 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1 Nisan 2011 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek kurulan, yenilenebilir enerji projelerinin değerlendirilmesi, sürdürülebilir çevre yönetimi, çevresel analiz konularında faaliyet göstermek üzere 240.000 TL sermaye ile kurulan TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin toplam paylarının %96'sı karşılığında 230.400 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir. Şirket, sermayesinde paya sahip olduğu TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 240.000 TL olan sermayesinin 1.000.000 Türk Lirası daha artırılarak, 1.240.000 Türk Lirasına çıkarılması ve bu defa artırılan sermayenin tamamının, TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'ne sermaye artırım yolu ile iştirak edecek olan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından karşılanmasına ilişkin olarak, rüçhan hakkının kullanılmamasına Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Temmuz 2016 tarihinde karar verilmiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi sermaye artırımı ile birlikte; Şirket'in TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi ortaklık yapısındaki payı, 18,58'e gerilemiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi üzerindeki kontrolün kaybedilmesi neticesinde; kontrolün kaybedildiği tarihe kadar konsolidasyon muhasebesi uygulanırken o tarihten itibaren özkaynak yöntemine göre muhasebe uygulanmaya başlanmıştır.

Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca yurt dışı piyasalarda sahip olduğu işlem aracılığı faaliyet izninin "Paylar"ı da kapsayacak şekilde genişletilmesine ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Temmuz 2017 tarih ve 27 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket faaliyetlerini 9 şube ile yürütmektedir. (31 Aralık 2017: 9 şube).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in çalışan sayısı 120'dir (31 Aralık 2017: 112).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. TMS'ye Uygunluk beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na 34 ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" uygun olarak hazırlanmıştır.

TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Eylül 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır. SPK'nın (II-14.1) sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını ("TMS 34'e") standardına uygun olarak tam set veya özet hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını bu standarda uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi'ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır. Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, özet finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Özet Finansal tabloların onaylanması

Özet finansal tablolar yayımlanmak üzere 25 Ekim 2018 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1. TMS'ye Uygunluk beyanı (devamı)

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Özet finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.2. Özet finansal tabloların hazırlanış şekli

Özet finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki özet finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihli finansal finansal durum tablosunda TFRS 9 uyarınca yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
Duran varlıklar			
-Satılmaya hazır finansal yatırımlar	-	(26.681.133)	26.681.133
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	26.681.133	26.681.133	-

30 Eylül 2017 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017
Hasılat			
-Kredili müşterilerden alınan faizler	3.053.313	(7.919.723)	10.973.036
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017
Yatırım faaliyetlerinden giderler			
-BBP'na ödenen faizler	(30.309.019)	7.919.723	(38.228.742)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Şirket, Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 39) yerine geçen TFRS 9 standardını özet finansal tablolarında ilk kez uygulamaya başlamıştır. Özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, SPK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiştir. TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının 7.2.15'inci maddesinde, TFRS 9 kapsamında önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmesinin zorunlu olmadığı, önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmemesi durumunda, önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihindeki (1 Ocak 2018) defter değeri arasındaki farkın özkaynakların açılış bakiyesine yansıtılması gerektiği ifade edilmektedir. Şirket, bu madde kapsamında önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyip, TFRS 9'a geçiş etkisini 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla özkaynaklarına yansıtma yöntemini tercih etmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına İlişkin Açıklamalar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulanmaktadır. TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen zarar karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır.

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir. Sözleşmeye dayalı nakit akışların sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içerip içermemesi durumuna ilişkin değerlendirmeler:

Bu değerlendirme kapsamında; "Anapara", finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasında gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanır. "Faiz", paranın zaman değeri için, belirli bir süre zarfında anapara tutarı ile ilişkilendirilen kredi riski ve diğer temel kredi riskleri ve kar marjı için maliyetleri (örneğin likidite riski ve idari maliyetler) dikkate almaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarının değerlendirilmesinde, Banka, finansal varlığın sözleşmeden doğan koşullarını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme, finansal varlığın sözleşmeden doğan nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediğini değerlendirmeyi içermektedir. Değerlendirmeyi yaparken Şirket aşağıdakileri dikkate almaktadır:

- Nakit akışlarının miktarını ve zamanlamasını değiştirebilecek olaylar
- Kaldıraç özellikleri
- Ön ödeme ve uzatma şartları
- Şirket'in, spesifik varlıklardan doğan nakit akışına erişimini sınırlandıran şartlar
- Paranın zaman değerini ölçerken dikkate alınması gereken özellikler

Şirket tüm finansal varlıklar için yukarıda anlatılan prosedürleri uygulayarak bilanço içi sınıflandırma ve ölçme kriterlerini yerine getirmektedir.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında, her bir finansal varlık, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için ise TMS 39'daki hükümlerin uygulanması büyük ölçüde değişmemektedir.

Aşağıda Şirket'in TFRS 9'u uygulamasının etkisine ilişkin açıklamalara yer verilmiştir:

a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Şirket, menkul kıymet portföyündeki sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi, finansal varlığın satılması amaçlı ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsili amaçlı elde tutulan menkul kıymetlere ilişkin yönetim modelini yeniden değerlendirmiş ve portföyler arasında geçiş yapmasını gerektiren bir durum görülmemiştir.

Şirket, organize piyasalarda işlem görmeyen daha önceden gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan özkaynağa dayalı finansal araçlarına yaptığı stratejik yatırımları Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan olarak sınıflamayı seçmiştir. Söz konusu menkul kıymetler elden çıkarıldığında bunların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmayacaktır.

Şirket, TMS 39 altındaki önceki kategorileri 'kullanımdan çıkarılmış' olduğu için, ölçüm esaslarında değişiklik yapılmadan aşağıdaki borçlanma araçlarını TFRS 9 kapsamında yeni kategorilerde yeniden sınıflandırılmıştır:

- (i) Daha önce gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlar ve 1 Ocak 2018'den itibaren Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan olarak sınıflandırılan ve
- (ii) Daha önce vadeye kadar elde tutulacak olarak sınıflandırılan ve 1 Ocak 2018'den itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılanlar.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına İlişkin Açıklamalar (devamı)

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

b) TFRS 9 geçişinin özkaynak etkileri:

19 Ocak 2017 tarihli 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının 7. maddesinin 2. Fıkrasının 15. Bendine göre TFRS 9 kapsamında önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmesinin zorunlu olmadığı belirtilmekte, önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmemesi durumunda, önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihindeki 1 Ocak 2018 defter değeri arasındaki farkın özkaynakların açılış bakiyesine yansıtılması gerektiği ifade edilmektedir. Bu madde kapsamında özkaynak kalemlerinde gösterilen TFRS 9’a geçiş etkilerine ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Şirket’in önceki dönemin kapanış değer düşüklüğü karşılığı ile 1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 öngörülen zarar modeline uygun olarak ölçülen yeni beklenen zarar karşılığı arasındaki 1.653.874 TL gider yönlü fark özkaynaklarda “Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı” kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

20 Eylül 2017 tarihinde yayımlanan “Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”inde belirtildiği üzere genel karşılıklar (birinci ve ikinci aşamadaki krediler için ayrılan TFRS 9 beklenen zarar karşılıkları) için 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaya başlanmıştır. Bu kapsamda 1 Ocak 2018 açılış finansallarına 363.852 TL ertelenmiş vergi aktifi yansıtılmış olup söz konusu tutar özkaynaklarda “Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı” kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Açılış Bakiyesi
	01 Ocak 2018	01 Ocak 2018	01 Ocak 2018
Geçmiş yıllar karları / (zararları)			
TFRS 9'a uyarında yapılan düzeltmeler	(6.151.271)	(1.290.022)	(4.861.249)
	Yeniden düzenlenmiş	Yeniden düzenleme etkisi	Daha önce raporlanan
	1 Ocak 2018	1 Ocak 2018	1 Ocak 2018
Beklenen Zarar karşılıkları			
TFRS 9'a göre yapılan düzeltmeler ve vergi etkisi	1.653.874	1.653.874	-
TFRS 9'a göre yapılan düzeltmeler			1 Ocak 2018
Diğer karşılıklar			1.653.874
Vergi etkisi			(363.852)
Net etki			1.290.022

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

Şirket TFRS 9'u 1 Ocak 2018 ilk uygulama tarihi olacak şekilde uygulamıştır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri dipnot 2.2'de açıklanmıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Raporlama Standartları (devamı)

- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.5. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirme esasları

Özet finansal tablolarda iştirakler ve iş ortaklıkları "özkaynak yöntemine" göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. Şirket ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Şirket, iştirakler veya iş ortaklıkları ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, iştiraklerin veya iş ortaklıklarının kayıtlı değeri sıfır olduğunda veya Şirket'in önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Önemli muhasebe değerlendirmesi, tahmin ve varsayımları

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Ertelenmiş vergiler

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	6.282.720	8.306.750
-Beklenen zarar karşılıkları	(87)	-
	<u>6.282.633</u>	<u>8.306.750</u>
Uzun vadeli		
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	26.208.566	26.681.133
Toplam	<u>32.491.199</u>	<u>34.987.883</u>

Kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

30 Eylül 2018	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	6.080.000	6.269.653	23,30-26,58
Devlet tahvili	8.455	8.490	24,40
Hisse senedi	471.769	4.490	-
	<u>6.560.224</u>	<u>6.282.633</u>	<u>-</u>
31 Aralık 2017	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvili	8.400.000	8.285.264	14,5-16,6
Hisse senedi	387.589	21.486	-
	<u>8.787.589</u>	<u>8.306.750</u>	<u>-</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Uzun vadeli	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sermaye araçları (hisse senetleri)	26.208.566	26.681.133
	26.208.566	26.681.133

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	30 Eylül 2018	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2017
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	1,12%	1.453.688	1,12%	1.726.255
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (**)	1,33%	1.260.000	1,33%	1.460.000
		2.713.688		3.186.255
Borsada işlem görmeyen	oranı (%)	30 Eylül 2018	oranı (%)	31 Aralık 2017
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (****)	4,90%	2.025.892	4,90%	2.025.892
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,62%	19.951.731	1,62%	19.951.731
Borsa İstanbul A.Ş. (***)	0,04%	1.517.254	0,04%	1.517.254
Terme Metal Sanayi Ticaret A.Ş.	0,94%	931.948	0,94%	931.948
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,00%	1	0,00%	1
Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,23%	159.988	0,23%	159.988
		24.586.814		24.586.814
Finansal varlıklar değer düşüş karşılığı (****)		(1.091.936)		(1.091.936)
Toplam		26.208.566		26.681.133

(*) İş Yatırım Ortaklığı AŞ ile TSKB Yatırım Ortaklığı AŞ'nin birleşmesine ilişkin tescil işlemlerinin tamamlanması sonrasında, Şirket'in elindeki tüm TSKB Yatırım Ortaklığı AŞ hisseleri, İş Yatırım Ortaklığı AŞ hissesine (1 adet TSKB Yatırım Ortaklığı AŞ hissesi eşittir 0.892287 İş Yatırım Ortaklığı AŞ hissesi birleşme oranıyla) dönüşmüştür. Raporlama tarihi itibarıyla İş Yatırım Ortaklığı AŞ'nin sahip olunan hisseleri, 30 Eylül 2018 tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilerek gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ, 2 Şubat 2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ödenmiş sermayesinin 50.000.000 TL arttırılarak 150.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve arttırılan payları temsil eden 50.000.000 TL'lik bölümün, mevcut ortaklarının rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesine karar vermiştir. TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin sermayesinin %50 arttırılması suretiyle ilk defa halka arz edilen 50.000.000 TL (ek satış ile 57.500.000 TL) nominal değerli C grubu hisselerinin satışına konu paylar, 25 Mart 2010 tarihinde SPK tarafından GYO 60/250 sayı ile kayda alınmıştır. Söz konusu hisselerin halka arzı 1 ve 2 Nisan 2010 tarihlerinde gerçekleştirilmiş, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ hisseleri 9 Nisan 2010 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

(***) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul'un mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir." hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulunun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul AŞ (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirkete bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

(****) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket, Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 1.091.936 TL (31 Aralık 2017: 1.091.936 TL) değerindeki sermaye araçları yatırımlarının tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenen finansal varlıklar:

(*****) Kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen 2.025.892 TL (31 Aralık 2017: 2.025.892 TL) tutarındaki hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

4. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 16)		134.694.225	150.510.483
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		399.773.581	378.533.542
		<u>534.467.806</u>	<u>529.044.025</u>

30 Eylül 2018			
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	25,00–27,75	134.694.225	1 Ekim - 22 Ekim 2018
	-	134.694.225	-

31 Aralık 2017			
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	13,00–15,05	150.510.483	2 Ocak - 19 Ocak 2018
	-	150.510.483	-

30 Eylül 2018			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	19,00–27,75	399.773.581	1 Ekim - 22 Ekim 2018
	-	399.773.581	-

31 Aralık 2017			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	13,00–15,05	348.493.379	2 Ocak - 29 Ocak 2018
Banka kredileri	15,30	30.040.163	2 Ocak 2018
	-	378.533.542	-

Borçlanmalardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi” başlıklı 17 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamasına rağmen risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadığı için alım satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir ve bu türev finansal araçların rayiç değerlerindeki değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarı ile Şirket'in türev araçlardan kaynaklanan finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu vadeli işlem sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir: (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

Türev araç tanımı	30 Eylül 2018		
	Nominal tutarı	Cinsi	Nominal tutarı (TL)
<i>TL / Yabancı para</i>			
Yabancı para future sözl. (Alım)	390.000	USD	2.336.178
Yabancı para future sözl. (Satım)	390.000	USD	2.336.178
	<u>780.000</u>		<u>4.672.356</u>

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

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

Ticari alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşterilerden alacaklar	210.192.780	171.453.925
Kredili müşterilerden alacaklar	122.475.573	106.021.445
Şüpheli ticari alacaklar	2.503.501	2.090.967
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	135.825	163.377
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	989.576	357.221
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.503.501)	(2.090.967)
Beklenen zarar karşılıkları	(1.258.049)	-
Diğer ticari alacaklar	32.365	16.038
	<u>332.568.070</u>	<u>278.012.006</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	2.090.967	1.287.475
Dönem gideri	412.534	109.450
30 Eylül itibari ile karşılık	2.503.501	1.396.925

Şirket yönetimi müşterilerine kullandığı kredilerden karşılıksız hale gelen 2.503.501 TL (31 Aralık 2017: 2.090.967 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %22,22'dir (31 Aralık 2017: %18,36).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli müşterilerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilerden alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili alacaklar ^(*)	27.945.143	54.129.363
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	127.833.000	84.711.000
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	52.625.272	29.283.352
Müşterilerden diğer alacaklar ^(**)	1.789.365	2.848.151
Kaldıraçlı alım satım işlemleri ile ilgili alacaklar	-	482.059
	210.192.780	171.453.925

(*) 27 ve 28 Eylül 2018 (31 Aralık 2017: 28 ve 29 Aralık 2017) tarihlerinde Şirket'in müşterilerinin yapmış olduğu menkul kıymet işlemlerinden dolayı oluşan takas alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Müşterilerden diğer alacaklar, müşteri işlemleri komisyonları ve temerrüt alacaklarından oluşmaktadır.

Ticari borçlar

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

Ticari borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşterilere borçlar	242.854.143	184.707.306
	242.854.143	184.707.306

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli müşterilere borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçekleşen hisse senedi ve varant satışları nedeniyle borçlar ^(*)	27.990.473	54.165.160
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	127.833.000	84.711.000
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	52.625.272	29.283.352
Müşteri hesapları	21.844.781	10.741.966
Kaldıraçlı alım satım işlemleriyle ilgili borçlar	-	482.059
Müşterilere diğer borçlar	12.560.617	5.323.769
	<u>242.854.143</u>	<u>184.707.306</u>

(*) 27 ve 28 Eylül 2018 (31 Aralık 2017: 28 ve 29 Aralık 2017) tarihlerinde Şirket'in müşterilerinin yapmış olduğu menkul kıymet işlemlerinden dolayı oluşan takas borçlarından oluşmaktadır.

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 17 numaralı dipnotta verilmiştir.

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar (*)	9.848.590	6.982.871
Diğer alacaklar	42.270	5.168
Beklenen zarar karşılıkları	(164.162)	-
	<u>9.726.698</u>	<u>6.988.039</u>

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Şirket'in VIOP'da aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Verilen depozito ve teminat tutarının 1.296.629 TL'si İstanbul 2. İcra Müdürlüğüne yapılmış olan ödemeden ileri gelmektedir. Kalan bakiyesi ise Şirket'in VIOP'da aracılık yapabilmesi için verilen teminatlardan oluşmaktadır).

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve kesintiler	2.142.183	1.209.823
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	718.916	310.144
	<u>2.861.099</u>	<u>1.519.967</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	332.500	8.313.772	4.732.526	13.378.798
Alımlar	-	393.585	151.937	545.522
Çıkışlar	(56.642)	-	-	(56.642)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	275.858	8.707.357	4.884.463	13.867.678

Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	181.204	7.507.391	4.324.493	12.013.088
Dönem gideri	54.664	267.840	189.030	511.534
Çıkışlar	(64.442)	-	(5.654)	(70.096)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	171.426	7.775.231	4.507.869	12.454.526
Net defter değeri, 30 Eylül 2018	104.432	932.126	376.594	1.413.152

Maliyet	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	484.917	8.157.563	4.927.720	13.570.200
Alımlar	-	101.152	-	101.152
Çıkışlar	(76.208)	-	-	(76.208)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	408.709	8.258.715	4.927.720	13.595.144

Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	221.397	6.962.057	4.196.768	11.380.222
Dönem gideri	68.927	423.894	242.298	735.119
Bağlı ortaklık üzerindeki kontrolün kaybedilmesinden kaynaklı çıkış	(59.696)	-	-	(59.696)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	230.628	7.385.951	4.439.066	12.055.645
Net defter değeri, 30 Eylül 2017	178.081	872.764	488.654	1.539.499

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait 511.534 TL'lik (30 Eylül 2017: 735.119 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	2.297.550
Alımlar	21.511
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	2.319.061
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	1.383.004
Dönem gideri	166.511
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	1.549.515
Net defter değeri, 30 Eylül 2018	769.546
Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	2.288.473
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	2.288.473
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	1.157.041
Dönem gideri	171.330
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	1.328.371
Net defter değeri, 30 Eylül 2017	960.102

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait 166.511 TL'lik (30 Eylül 2017: 171.330 TL) itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
BPP'ye verilen teminat mektupları	450.100.000	406.700.000
BİST'e verilen teminat mektupları	20.000	3.633.500
Diğer teminat mektupları	359.130	262.630
	450.479.130	410.596.130

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ters repo taahhütleri	202.171	405.806
	202.171	405.806

Diğer karşılıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	4.262.271	2.729.123
	4.262.271	2.729.123

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla, dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Dava karşılıkları hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	2.729.123	289.500
Dönem gideri (*)	1.538.148	750.000
Ödemeler	(5.000)	-
30 Eylül itibari ile karşılık	4.262.271	1.039.500

(*) Şirket 1 Ocak 2018-30 Eylül 2018 döneminde müşterilerin açmış olduğu davalara ilişkin olarak 1.538.148 TL tutarında karşılık ayırmıştır (1 Ocak 2017-30 Eylül 2017: 750.000).

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	692.931	337.848
Diğer	17.582	2.127
	710.513	339.975

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gider tahakkukları	-	1.135
	-	1.135

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARDAKİ PAYLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki paylar aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığındaki paylar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	-	138.553
	-	138.553
İş ortaklığının kar payları	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	(138.553)	(140.214)
	(138.553)	(140.214)
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Aktif toplamı	571.433	1.005.216
Pasif toplamı	(884.448)	(259.507)
Net aktif	(313.015)	745.709
Pay oranı	18,58%	18,58%
Şirket'in iş ortaklığı net özkaynaklarındaki pay tutarı	-	138.553
	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Açılış bakiyesi	138.553	244.204
Dönem zararı	(138.553)	(101.424)
Diğer özkaynak kalemlerindeki paylar	-	(38.790)
Kapanış bakiyesi	-	103.990

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR**13.1. Ödenmiş Sermaye**

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

		30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
		Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	A	28,55	18.129.726	28,55	18.129.726
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	B	15,50	9.847.461	15,50	9.847.461
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	C	14,28	9.064.591	14,28	9.064.591
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	D	13,14	8.339.576	13,14	8.339.576
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	E	10,96	6.962.417	10,96	6.962.417
T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ	F	13,35	8.477.247	13,35	8.477.247
		95,78	60.821.018	95,78	60.821.018
TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ	E	1,71	1.089.694	1,71	1.089.694
TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ	F	0,14	87.386	0,14	87.386
		1,85	1.177.080	1,85	1.177.080
Şekerbank TAŞ	E	0,58	365.289	0,58	365.289
Şekerbank TAŞ	F	0,02	17.305	0,02	17.305
		0,60	382.594	0,60	382.594
T. Garanti Bankası AŞ	E	0,74	467.162	0,74	467.162
T. Garanti Bankası AŞ	F	0,03	22.132	0,03	22.132
		0,77	489.294	0,77	489.294
Yapı Kredi Bankası AŞ	B	0,10	69.416	0,10	69.416
Yapı Kredi Bankası AŞ	F	0,01	3.289	0,01	3.289
		0,11	72.705	0,11	72.705
Arap Türk Bankası AŞ	B	0,09	54.390	0,09	54.390
Arap Türk Bankası AŞ	F	0,00	2.577	0,00	2.577
		0,09	56.967	0,09	56.967
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	F	0,68	428.864	0,68	428.864
İş Faktoring Finansman Hizmetleri AŞ	F	0,06	35.739	0,06	35.739
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	F	0,06	35.739	0,06	35.739
		0,80	500.342	0,80	500.342
		100,00	63.500.000	100,00	63.500.000

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Hisselerin 1.812.972.590 adedi A Grubu, 997.126.660 adedi B Grubu, 906.459.099 adedi C Grubu, 833.957.602 adedi D Grubu, 888.456.214 adedi E Grubu ve 911.027.835 adedi F Grubu hisselerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi A Grubu, biri B Grubu, biri C Grubu, biri D Grubu ve ikisi E Grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Bunun dışında pay sahipleri arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

13.2. Değer artış fonları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 14.007.490 TL tutarındaki vergi sonrası toplam fark, kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler hesabının gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları altı hesabında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 14.480.057 TL).

13.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	2.833.120	2.514.006
	<u>2.833.120</u>	<u>2.514.006</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni 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.

13.4. Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	1.884.270	1.884.270
Geçmiş yıllar karları	9.338.846	2.652.242
Geçmiş yıllar zararları	(9.397.761)	(9.397.761)
	<u>1.825.355</u>	<u>(4.861.249)</u>

13.5. Aktüeryal farklar

TMS 19 standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile mali tablolara önemli bir etkisi olmaması nedeni ile aktüeryal kayıp / kazanç hesaplanmamıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile net 215.012 TL tutarındaki aktüeryal kayıp/kazanç, ertelenmiş vergi etkisinden arındırılmış olarak, özet finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)" içerisinde gösterilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği %22 oranında kurumlar vergisine tabidir.

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

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 %15 oranında stopaja tabidir. 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle) fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan hizmet, ürün veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş zararlar ileriki senelerde oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler. Zararlar, geçmiş dönem karlarını netleştirmek amacı ile geriye taşınamazlar.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki ertelenmiş vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dönem vergi geliri / (gideri)	(3.116.274)	(1.954.912)	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	126.634	748.223	(1.740.132)	(605.453)
Toplam vergi gideri	(2.989.640)	(1.206.689)	(1.740.132)	(605.453)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

	1 Ocak 30 Eylül 2018	1 Ocak 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	11.876.413	8.819.580
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%22)	(2.612.811)	(1.763.916)
İndirilemeyen giderler	(623.509)	(569.514)
Vergiden muaf gelirler	428.274	428.274
2017 yılı mali zararlarına ilişkin olarak 2018 yılında meydana gelen değişiklikler	(173.309)	173.309
üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan zararlar	(20.285)	(20.285)
Menkul değer artış fonundaki değişimlerin etkisi	12.000	12.000
Vergi oranı değişiminin etkisi	-	-
Vergi gideri	(2.989.640)	(1.740.132)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.116.274	-
Peşin ödenen vergiler	(3.116.274)	-
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	-	-

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	204.792	4.447.652
Peşin ödenen stopajlar	204.792	4.447.652

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin özet finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki özet finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20'dir (31 Aralık 2017: %20).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	1.272.325	279.912	1.350.205	270.041
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	-	-	1.581.587	316.317
Jestiyon primi karşılığı	1.712.306	376.707	1.774.951	354.990
Kullanılmamış izin karşılığı	392.372	86.322	328.359	65.672
Finansal yatırımlar	408.332	89.833	874.765	174.953
Şüpheli alacaklar karşılığı	-	-	19.094	3.819
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	-	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(231.748)	(50.985)	(287.267)	(57.453)
Dava karşılıkları	4.087.772	899.310	2.149.623	429.925
Beklenen zarar karşılıkları	1.755.081	386.118	-	-
Diğer	(243.723)	(53.619)	(175.761)	(35.153)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	<u>9.152.717</u>	<u>2.013.598</u>	<u>7.615.556</u>	<u>1.523.111</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)*****Dönem içerisindeki ertelenmiş vergi bakiyeleri hareket tablosu***

	1 Ocak - 30 Eylül 2018			1 Ocak - 30 Eylül 2017		
	1 Ocak 2018	Kar veya zararda muasebeleştirilen	30 Eylül 2018	1 Ocak 2017	Kar veya zararda muasebeleştirilen	30 Eylül 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	270.041	9.871	279.912	218.657	52.716	271.373
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	316.317	(316.317)	-	2.718.592	(1.796.658)	921.934
Jestiyon primi karşılığı	354.990	21.717	376.707	249.871	(19.796)	230.075
Kullanılmamış izin karşılığı	65.672	20.650	86.322	62.861	4.419	67.280
Ayrılan dava karşılığı	429.925	469.385	899.310	-	150.000	150.000
Finansal yatırımlar	174.953	(85.120)	89.833	147.623	(29.024)	118.599
Şüpheli alacaklar karşılığı	3.819	(3.819)	-	2.673	(2.673)	-
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	-	-	-	677.162	(423.741)	253.421
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(57.453)	6.468	(50.985)	(94.591)	35.867	(58.724)
Beklenen zarar karşılıkları	-	386.118	386.118	-	-	-
Diğer	(35.153)	(18.466)	(53.619)	-	130.758	130.758
Diğer karşılıklar	-	-	-	-	158.000	158.000
Ertelenmiş vergi varlığı, net (*)	1.523.111	490.487	2.013.598	3.982.848	(1.740.132)	2.242.716

(*)20 Eylül 2017 tarihinde yayımlanan “Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”inde belirtildiği üzere genel karşılıklar (birinci ve ikinci aşamadaki krediler için ayrılan TFRS 9 beklenen zarar karşılıkları) için 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaya başlanmıştır. Bu kapsamda 1 Ocak 2018 açılış finansallarına 363.854 TL ertelenmiş vergi aktifi yansıtılmış olup söz konusu tutar özkaynaklarda “Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı” kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Bilanço tarihinde Şirket'in, 10.940.120 TL değerinde (31 Aralık 2017: 12.521.707 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır (31 Aralık 2017: 1.581.587 TL tutarı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.).

Şirket'in üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesapladığı taşınabilir vergi zararlarının sona erme tarihleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
2021 yılında sona erecek	-	1.581.587
	-	1.581.587

15. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu özet finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu şirketleri ve iştirakleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonu pazarlama, dağıtım komisyonu alacakları (Not 6) (*)	135.825	163.377
	135.825	163.377

(*) Yatırım fonu pazarlama, dağıtım komisyon alacakları İş Portföy Yönetimi A.Ş.'den olan alacaklardan ileri gelmektedir.

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ (Not 4)	134.694.225	150.510.483
	134.694.225	150.510.483

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**İlişkili taraflarla olan işlemler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Gelirler				
<i>Mevduat faiz gelirleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	21.394	4.170	43.473	5.551
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.276.125	908.979	5.102.316	2.712.935
<i>Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu pazarlama ve dağıtım komisyonları</i>				
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	1.671.951	537.097	1.437.077	525.367
<i>Swap işlem gelirleri</i>			-	-
Giderler				
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ(*)	(555.025)	(201.942)	(573.699)	(196.265)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	(675.984)	(226.757)	(503.629)	(168.889)
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(51.000)	-	(67.200)	(23.100)
<i>Swap işlem giderleri</i>			-	-
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ (**)	(19.800.400)	(19.268.627)	(7.939.983)	184.570
<i>Finansman giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	(745.991)	(252.017)	(626.774)	(257.963)
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(33.017)	(27.053)	(4.588)	(4.588)
Toplam	<u>(18.891.947)</u>	<u>(18.526.150)</u>	<u>(3.133.007)</u>	<u>2.777.618</u>

Şirket'in, bilanço tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yaptığı türev işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018 döneminde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 3.214.286 TL'dir (1 Ocak 2017 - 30 Eylül 2017: 3.226.245 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,
- operasyon riski,

17.1. Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket, faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlık ya da menkul kıymet bulundurmalarını istemektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****17.1. Kredi riski açıklamaları (devamı)**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar		Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar				
30 Eylül 2018	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	135.825	332.432.245	9.726.698	499.160.744	6.278.230	- 847.733.742
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	122.475.573	-	202.171	-	- 122.677.744
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	135.825	332.432.245	9.726.698	499.160.744	6.278.230	- 847.733.742
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.503.501	-	-	-	2.503.501
- Değer düşüklüğü	-	(2.503.501)	-	-	-	(2.503.501)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOP işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.1. Kredi riski açıklamaları (devamı)**

	Alacaklar			ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar					
31 Aralık 2017	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	163.377	277.848.629	5.168	476.451.382	8.285.264	-	762.753.820
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	106.021.445	-	405.806	-	-	106.427.251
	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	163.377	277.848.629	5.168	476.451.382	8.285.264	-	762.753.820
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.090.967	-	-	-	-	2.090.967
- Değer düşüklüğü	-	(2.090.967)	-	-	-	-	(2.090.967)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOB işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış herhangi bir varlığı bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.2. Likidite riski**

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tabloda belirtilen tutarlar raporlama tarihi itibarıyla sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir.

30 Eylül 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>				
Finansal borçlar	534.467.806	537.486.328	537.486.328	-
Ticari borçlar	242.854.143	242.854.143	242.854.143	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>				
Forward ve swap sözleşmeleri				
Nakit çıkışı	-	-	-	-
Nakit girişi	-	-	-	-
Toplam finansal yükümlülükler	777.321.949	780.340.471	780.340.471	-

31 Aralık 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>				
Finansal borçlar	529.044.025	529.868.135	529.868.135	
Ticari borçlar	184.707.306	184.707.306	184.707.306	
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>				
Forward ve swap sözleşmeleri				
Nakit çıkışı	-	-	-	
Nakit girişi	-	-	-	
Toplam finansal yükümlülükler	713.751.331	714.575.441	714.575.441	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.3. Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket’in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL’ye çevirirken kullandığı başlıca döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>Kanada Doları</u>	<u>Japon Yeni</u>
30 Eylül 2018	5,9902	6,9505	7,8079	4,5955	0,0527
31 Aralık 2017	3,7719	4,5155	5,0803	3,0031	0,0334

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)***

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

30 Eylül 2018	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları	Japon Yeni
Nakit ve nakit benzerleri	21.531.259	3.051.030	349.483	39.195	37.967	6.555.868
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	21.531.259	3.051.030	349.483	39.195	37.967	6.555.868
Ticari borçlar	(21.519.487)	(3.044.522)	(345.380)	(45.605)	(38.124)	(6.650.008)
Toplam yükümlülükler	(21.519.487)	(3.044.522)	(345.380)	(45.605)	(38.124)	(6.650.008)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	11.772	6.508	4.103	(6.410)	(157)	(94.140)
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	11.772	6.508	4.103	(6.410)	(157)	(94.140)

31 Aralık 2017	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları	Japon Yeni
Nakit ve nakit benzerleri	10.697.151	2.317.104	398.032	2.992	48.201	-
Ticari alacaklar	827.485	219.385	-	-	-	-
Toplam varlıklar	11.524.636	2.536.489	398.032	2.992	48.201	-
Ticari borçlar	(11.468.456)	(2.533.234)	(387.988)	(3.275)	(48.201)	-
Toplam yükümlülükler	(11.468.456)	(2.533.234)	(387.988)	(3.275)	(48.201)	-
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	56.180	3.255	10.044	(283)	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	56.180	3.255	10.044	(283)	-	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)******Maruz kalınan kur riski***

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.898	(3.898)	3.898	(3.898)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	3.898	(3.898)	3.898	(3.898)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	2.850	(2.850)	2.850	(2.850)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	2.850	(2.850)	2.850	(2.850)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(5.573)	5.573	(5.573)	5.573
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(5.573)	5.573	(5.573)	5.573
TOPLAM (3+6+9)	1.175	(1.175)	1.175	(1.175)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)***

30 Eylül 2017	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(6.272)	6.272	(6.272)	6.272
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	(6.272)	6.272	(6.272)	6.272
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	16.859	(16.859)	16.859	(16.859)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	16.859	(16.859)	16.859	(16.859)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(161)	161	(161)	161
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(161)	161	(161)	161
TOPLAM (3+6+9)	10.426	(10.426)	10.426	(10.426)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Faiz oranı riski***

Şirket faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Sabit faizli finansal kalemler</u>		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Vadeli mevduat	468.304.977	462.168.492
Ters repo işlemlerinden alacaklar	202.171	405.806
Finansal yatırımlar	6.278.143	8.285.264
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Banka kredileri	-	(30.040.163)
Borsa para piyasasına borçlar	(534.467.806)	(499.003.862)
<u>Değişken faizli finansal varlıklar</u>		
<u>Ticari alacaklar</u>		
Kredili müşterilerden alacaklar	122.475.573	106.021.445

TR-Libor faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 1.813.239 TL ve 1.096.526 TL'dir.

Varlıkların faize duyarlılığı:

Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre TL faizlerde 100 bp oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2018	(6.270)	6.270	(6.270)	6.270
30 Eylül 2017	(5.973)	5.973	(5.973)	5.973

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski***

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

30 Eylül 2018	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	7.800	(7.800)	7.800	(7.800)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	542.738	(542.738)
	<u>7.800</u>	<u>(7.800)</u>	<u>550.538</u>	<u>(550.538)</u>
30 Eylül 2017	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	2.388	(2.388)	2.388	(2.388)
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	640.177	(640.177)
	<u>2.388</u>	<u>(2.388)</u>	<u>642.565</u>	<u>(642.565)</u>

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

(**) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içerisinde borsaya kote hisse senetlerini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.4. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

17.5. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ 34") (20.03.2015 tarih ve 29301 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca sistem çalışması devam ettiğinden Seryet Tabloları Tebliğ 34 üzerinden dikkate alınmıştır) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ve ters repo alacakları ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım fonları ve menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)***Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)***

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

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

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

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

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

30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>				
- Yatırım fonları	800.042	-	-	800.042
<i>Finansal yatırımlar</i>				
- Hisse senetleri	4.490	24.182.674	2.025.892	26.213.056
- Borçlanma senetleri	6.278.143	-	-	6.278.143
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
<i>Diğer finansal yükümlülükler</i>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	7.082.675	24.182.674	2.025.892	33.291.241
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>				
- Yatırım fonları	999.001	-	-	999.001
<i>Finansal yatırımlar</i>				
- Hisse senetleri	21.486	24.655.241	2.025.892	26.702.619
- Borçlanma senetleri	8.285.264	-	-	8.285.264
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar				
Türev finansal yükümlülükler				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler				
Toplam finansal varlıklar	9.305.751	24.655.241	2.025.892	35.986.884

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)***Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)***

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile sahip olduğu gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık hisse senetlerini Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den gelen hisse başı alım fiyatları üzerinden değerlemiştir.

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	5.531	3.551
Bankalar-vadesiz mevduat	30.186.339	12.878.083
Bankalar-vadeli mevduat	468.304.977	462.168.492
Yatırım fonları (B tipi likit)	800.042	999.001
Ters repo işlemlerinden alacaklar	202.171	405.806
Beklenen zarar karşılıkları	(332.785)	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	499.166.275	476.454.933
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(7.436.977)	(3.168.492)
Beklenen zarar karşılıkları (dönem etkisi)	332.784	-
Müşteri varlıkları	(21.844.781)	(10.741.966)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	470.217.301	462.544.475

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)**Bankalar-Vadeli mevduat**

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

30 Eylül 2018	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	468.304.977	18,50-30,50	1 Ekim - 22 Ekim 2018
	<u>468.304.977</u>		
31 Aralık 2017	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	462.168.492	14,85 - 15,90	4 Ocak – 27 Şubat 2018
	<u>462.168.492</u>		

Ters repo işlemlerinden alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	23,27-23,56	1 Ekim 2018	201.785	202.171
31 Aralık 2017	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	12,15-12,30	2 Ocak 2018	405.401	405.806

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 17 numaralı dipnotta verilmiştir.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.).