

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU ve KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU	5
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-30
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
4. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17
5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17
6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	18
7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER.....	18
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
11. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI	20
12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
13. ÖZKAYNAKLAR.....	20
14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	22
15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER.....	22
16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	22
17. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	24
18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24
19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	25
20. FİNANSAL ARAÇLAR.....	29
21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	30

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Not.	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		11.235.386	3.534.301
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.883.778	183.456
Finansal Yatırımlar	4	7.375.062	3.007.872
Ticari Alacaklar		545.384	71.308
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	545.384	71.308
Diğer Alacaklar		194.138	187.469
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	194.138	187.469
Peşin Ödenmiş Giderler		138.838	8.620
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	138.838	8.620
Diğer Dönen Varlıklar	12	98.186	75.576
Duran Varlıklar		363.997	234.262
Maddi Duran Varlıklar	8	59.517	64.833
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	219.280	52.085
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	85.200	117.344
TOPLAM VARLIKLAR		11.599.383	3.768.563

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Not.	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		312.013	119.796
Ticari Borçlar		251.176	57.040
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	251.176	57.040
Diğer Borçlar		60.837	62.756
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	18	2.000	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	58.837	62.756
Uzun Vadeli Yükümlülükler		28.414	16.106
Uzun Vadeli Karşılıklar		28.414	16.106
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	28.414	16.106
ÖZKAYNAKLAR		11.258.956	3.632.661
Ödenmiş Sermaye	13	12.000.000	3.600.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(5.022)	(2.309)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	13	(5.022)	(2.309)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	931.898	931.898
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	(896.928)	(831.607)
Net Dönem Karı veya Zararı		(770.992)	(65.321)
TOPLAM KAYNAKLAR		11.599.383	3.768.563

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2020 ve 30 HAZİRAN 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Kar Ve Zarar Tablosu	Not.	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2020	01.04- 30.06.2019
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	14	1.516.510	264.910	595.739	100.024
Satışların Maliyeti (-)	14	(1.390.206)	-	(561.969)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		126.304	264.910	33.770	100.024
Genel Yönetim Giderleri (-)		(906.791)	(429.244)	(447.977)	(230.438)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)		(91.759)	(5.928)	(27.534)	-
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		10.165	3.699	3.282	3.553
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(862.081)	(166.563)	(438.459)	(126.861)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	254.092	282.466	105.155	186.214
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15	(128.939)	-	(58.147)	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(736.928)	115.903	(391.451)	59.353
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)		(1.155)	-	(1.155)	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(738.083)	115.903	(392.606)	59.353
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(32.909)	(31.289)	84.086	(16.181)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	16	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	16	(32.909)	(31.289)	84.086	(16.181)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(770.992)	84.614	(308.520)	43.172
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-			
Dönem Kârı/Zararı		(770.992)	84.614	(308.520)	43.172
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	17	(0,099)	0,024	0,030	0,004
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(770.992)	84.614	(308.520)	43.172
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		(2.713)	(1.225)	(497)	(929)
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(3.478)	(1.570)	(637)	(1.190)
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		765	345	140	261
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16	765	345	140	261
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(2.713)	(1.225)	(497)	(929)
Toplam Kapsamlı Gelir		(773.705)	83.389	(309.017)	42.243

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2020 ve 30 HAZİRAN 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	Not.	Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	
01 Ocak 2019 bakiyesi	13	2.100.000	-	931.898	(835.996)	4.389	2.200.291
Sermaye arttırımı		1.500.000	-	-	-	-	1.500.000
Transferler		-	-	-	4.389	(4.389)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(1.225)	-	-	84.614	83.389
30 Haziran 2019 bakiyesi	13	3.600.000	(1.225)	931.898	(831.607)	84.614	3.783.680
01 Ocak 2020 bakiyesi	13	3.600.000	(2.309)	931.898	(831.607)	(65.321)	3.632.661
Sermaye arttırımı		8.400.000	-	-	-	-	8.400.000
Transferler		-	-	-	(65.321)	65.321	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(2.713)	-	-	(770.992)	(773.705)
30 Haziran 2020 bakiyesi	13	12.000.000	(5.022)	931.898	(896.928)	(770.992)	11.258.956

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2020 ve 30 HAZİRAN 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI

	Not.	Cari Dönem 01.01- 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01- 30.06.2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-	(1.168.615)	101.939
Dönem Karı (Zararı)		(770.992)	84.614
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(770.992)	84.614
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		43.733	37.637
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	48.182	3.651
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		9.595	3.042
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	9.595	3.042
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(46.188)	-
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltme	4	(46.188)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	32.144	30.944
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(441.356)	(20.312)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(474.076)	34.939
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(474.076)	34.939
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.669)	(5.761)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(6.669)	(5.761)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(130.218)	2.955
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		194.136	3.916
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	194.136	3.916
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(3.925)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.919)	(5.781)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	18	2.000	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(3.919)	(5.781)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(22.610)	(46.655)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	(22.610)	(46.655)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.168.615)	101.939
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.531.063)	(42.771)

Başka İşletmelerin Borçlanma veya Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	(4.321.002)	
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9	(210.061)	(42.771)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.400.000	1.500.000

Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	8.400.000	1.500.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.700.322	1.559.168
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	3	2.700.322	1.559.168
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	3	183.456	1.875.414
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		2.883.778	3.434.582

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. (eski unvanı Egemen Menkul Kıymetler A.Ş.) 1990 yılında İzmir’de kurulmuştur. Şirket’in kuruluş adresi: “Şair Eşref Bulvarı No:35/1 Kat:2 Büro : 301-302 Montrö İş Merkezi Konak-İzmir”dir.

29.05.2019 tarihli Ticaret Sicil gazetesinde adres değişikliği yapılmıştır.Şirketin kayıtlı adresi Kültür Mahallesi Nispetiye Caddesi Akmerkez Apt. No:56/13 Beşiktaş/İstanbul olmuştur.

27.11.2018 tarih ve 2018/24 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden şirket unvanı “Egemen Menkul Kıymetler A.Ş.” yerine “Dinamik Menkul Değerler A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Değişiklik, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nce 04.01.2019 tarihinde tescil edilmiş olup, 10.01.2019 tarih, 9742 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmış, 14.01.2019 tarihinde KAP’ta duyurulmuştur.

Şirket’in amacı; Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde, menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ve mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 10 kişidir (31 Aralık 2019: 10 kişidir).

Şirket’in konsolide olmayan finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 12 Ağustos 2020 tarihinde yayımlanmak üzere onaylanmıştır.

Şirket’in Faaliyeti

Şirket’in Sermaye Piyasası Kurulu’ndan (SPK); yukarıda yazılı faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla, ilgili mevzuat esaslarına göre aldığı yetki belgeleri ve tarihleri aşağıda belirtilmiştir.

Şirketin "Dar Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi", Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.06.2020 tarih ve 32992422-205.03.03-E.6179 sayılı yazısı ile iptal edilmiştir. Yine aynı yazı ile Şirket, 16.06.2020 tarih ve K-022 sayılı "Kısmi Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi" ile yetkilendirilmiştir.

Şirket’in Hissedarları

Şirket’in sermayesi 12.000.000.-TL’dir. Bu sermaye her biri 1 TL değerinde 12.000.000 hisseye ayrılmıştır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortakları ve sahip oldukları hisse oranları aşağıdaki gibi özetlenebilir :

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	%	Tutar	%
Ayşin Erdem	12.000.000	%100	3.600.000	%100
Ödenmiş sermaye	12.000.000	%100	3.600.000	%100

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin konsolide olmayan finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4.Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Mali tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

2.6. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGG Mayıs 2019'da TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

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

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGG, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 30.06.2020 ve 31.12.2019 itibarıyla şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır. Şirket, TFRS 9 uyarınca, 1 Ocak 2010'dan itibaren, finansal varlıklarını gerçeğe uygun değeri ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülenler olarak 2 kategoriye ayırmıştır. Bu sınıflandırma, finansal varlığın borç ya da sermaye yatırımı olup olmamasına göre değişir.

(a) İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığın sözleşme hükümlerinin belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması koşulları birlikte sağlanırsa "itfa edilmiş maliyet üzerinden" sınıflanır. Finansal varlıkta saklı türevin içeriği, yatırımın nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmaması ve ayrı muhasebeleştirilmemesine göre dikkate alınmalıdır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin bir parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, ilgili finansal varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılması ya da değer düşüklüğüne uğraması sonucunda etkin faiz metodu kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Yukarıdaki 2 kıstas sağlanmadığında borçlanma aracı "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak" sınıflanır. Şirket finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmektedir.

Düzenli olarak alıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım yada satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkarılır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İlk kayda alınması esnasında, Şirket finansal varlığı gerçeğe uygun değerden ölçer. Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve finansal riskten korunma ilişkisinin parçası olmayan bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç ve kayıplar, oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Şirket sadece yönetim modelinin değiştirilmesi durumunda, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflamak zorundadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Şirket, bir ya da bir grup finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel kanıtların var olup olmadığını her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarara, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra bir kayıp olayı ve bu kayıp olayının finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğuna dair bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa katlanılır.

Şirketin, değer düşüklüğü zararına ilişkin tarafsız kanıtını göstermek amacıyla kullandığı bu kriter şunları içermektedir:

- İhraç edenin veya taahhüt edenin önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi;
- Borçlunun içinde bulunduğu finansal sıkıntıya ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, alacaklının, borçluya, başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılanmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- Finansal zorluklar nedeniyle söz konusu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması; veya
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir grup finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmelerinden itibaren anılan varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür bir veri aşağıdakileri içerir:
 - Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
 - Portföydeki varlıkların geri ödenmemesi ile ilişkili bulunan ulusal veya yöresel ekonomik koşullar

Şirket öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir.

Krediler ve alacaklar sınıfı için zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür. Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar kar veya zarar tablosunda kayda alınır. Eğer bir kredi ya da vadeye kadar tutma amacıyla yapılan bir yatırım değişken faiz oranına sahipse, değer düşüklüğü zararının hesaplanmasında kullanılacak olan indirgeme oranı da sözleşmede belirlenmiş cari efektif faiz oranıdır. Yararlı bir yol olarak, Şirket değer düşüklüğünü, gözlemlenebilir piyasa fiyatını kullanarak bir aracın gerçeğe uygun değerini temel alarak ölçebilir.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Eğer izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda kayda alınır.

e) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (**Not: 18**)

f) Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, bunların satışı anında, tahsil edilebilir hale geldiği zaman; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primleri içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

g) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esaslı uygulanarak, binalar için hızlandırılmış, diğerleri için doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Demirbaşlar	5
Taşıtlar	5

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (**Not: 8**).

h) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilen haklardan (bilgisayar yazılımları) oluşmakta olup, mali tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir(**Not: 9**).

ı) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "koşullu varlıklar ve yükümlülükler" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (**Not: 10**)

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

j) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılığı)

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket, personelinin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak muhtemel yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugüne indirgenmiş tahmini değerini ifade eder. (**Not: 11**)

k) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrilmelerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

l) Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

n) Pay Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur. (**Not: 17**)

o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. (**Not: 20**)

p) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski: Şirketin cari dönemde kredili müşterisi bulunmadığından Ticari alacaklar için bir risk bulunmamaktadır.

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.

Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

r) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

s) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa Hesabı	8.990	-
Bankalar Hesabı		
Vadesiz Mevduat	8.604	2.748
Vadeli Mevduat*	2.859.849	121.612
Takasbank	6.335	59.096
Toplam	2.883.778	183.456

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Vade Tarihi	Faiz Oranı (%)	30 Haziran 2020 TL Karşılığı
TL	04.08.2020	8%	2.734.849
TL	03.07.2020	8,2%	125.000
Toplam Vadeli Mevduat			2.859.849

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

3.NAKİT VE NAKİT BENZERLER (devamı)

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>31 Aralık 2019 TL Karşılığı</u>
TL	20.01.2020	10,75%	121.612
Toplam Vadeli Mevduat			121.612

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla döviz bakiyesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzelerinde döviz bakiyesi yoktur). Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar

	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Para Piyasası Fonu	1.651.209	3.007.872
Kıymetli Madenler	5.723.853	-
Toplam	7.375.062	3.007.872

<u>30.06.2020</u>	<u>Adet</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Değerleme fiyatı</u>	<u>Piyasa Değeri</u>	<u>Değerleme geliri(Gideri)</u>
Para Piyasası Fonu					
Qnb Finans Portföy Para Piyasası Fonu	13.507	1.546.874	122,25	1.651.209	104.335
Toplam		1.546.874		1.651.209	104.335

<u>30.06.2020</u>	<u>Adet(gr)</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Değerleme fiyatı</u>	<u>Piyasa Değeri</u>	<u>Değerleme geliri(Gideri)</u>
Kıymetli Madenler					
Altın	15.000	5.782.000	381,59	5.723.853	(58.147)
Toplam		5.782.000		5.723.853	(58.147)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Yoktur . (31 Aralık 2019: Yoktur.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Alıcılar	381.910	71.308
Takas Merkezi-Müşteri	163.474	-
TOPLAM	545.384	71.308

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Satıcılar	69.560	57.040
Müşterilere borçlar	6.289	-
Takas Merkezi	163.474	-
Diğer borçlar	11.853	-
TOPLAM	251.176	57.040

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar*	194.138	187.469
TOPLAM	194.138	187.469

Kısa Vadeli Diğer Borçlar (net)	30 Haziran 2019	31 Aralık 2019
Ödenecek Vergiler	56.479	46.327
Taksitlendirilmiş Vergi Borçları	-	16.429
Ödenecek Giderler	2.358	-
Ortaklara Borçlar	2.000	-
TOPLAM	60.837	62.756

*Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Aracı kurum blokajı için verilen 189.138 TL ve 5.000 TL işlem yapma yetkisi verilmesi için verilen teminatları mevcuttur.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	137.840	8.620
Verilen Avanslar	998	-
TOPLAM	138.838	8.620

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2019 : Yoktur)

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	31 Aralık 2018	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2019	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2020
Demirbaşlar	80.320	69.517	-	149.837	3.195	-	153.032
Toplam	80.320	69.517	-	149.837	3.195	-	153.032

Birikmiş Amortismanlar	31 Aralık 2018	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2019	Giriş	Çıkış	30 Haziran 2020
Demirbaşlar	(78.581)	(6.424)	-	(85.004)	(8.511)	-	(93.515)
Toplam	(78.581)	(6.424)	-	(85.004)	(8.511)	-	(93.515)

Net Tutar	1.739			64.833			59.517
------------------	--------------	--	--	---------------	--	--	---------------

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31 Aralık 2018	Giriş	31 Aralık 2019	Giriş	30 Haziran 2020
Haklar	-	59.484	59.484	206.866	266.350
Haklar amortismanı	-	(7.399)	(7.399)	(39.671)	(47.070)
Net Tutar	-	52.085	52.085		219.280

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminatlar

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Aracı kurum blokajı için verilen 189.138 TL ve 5.000 TL işlem yapma yetkisi verilmesi için verilen nakit teminatları ile İzmir Konak Vergi Dairesi'ne verilen 110.000 TL teminat mektubu mevcuttur. (Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Aracı kurum blokajı için verilen 171.842 TL ve 5.000 TL işlem yapma yetkisi verilmesi için verilen nakit teminatları ile İzmir Konak Vergi Dairesi'ne verilen 110.000 TL teminat mektubu mevcuttur.)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu	110.000	110.000
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen	-	-
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla	-	-
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu	-	-
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	110.000	110.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	11.258.956	3.632.661
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	-	-

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Uzun Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	28.414	16.106
	28.414	16.106

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 8 beklenen maaş artış oranı ve % 12,75 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık % 4,40 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yıllık iskonto oranı (%)	3,52	4,40
Emeklilik olasılığı (%)	%80	%80

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirketin kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Haziran 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	98.186	75.576
	98.186	75.576

13. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket, 1.500.000 TL tutarında sermaye arttırımı için 20.03.2019 tarih ve 8417 sayı ile Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuru yapmış olup kurum tarafından 04.04.2019 tarih ve 32992422-205.99-E.5268 sayı ile sermaye arttırımı kabul edilmiştir.

Şirket sermayesi 12.000.000 (on iki milyon Türk Lirası) TL ye çıkartılmış olup, Şirket Esas Sözleşmesinin Sermaye maddesi, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğünce 30.03.2020 tarihinde tescil edilmiş ve 01.04.2020 tarih ve 10049 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	%	Tutar	%
Ayşin Erdem	12.000.000	%100	3.600.000	%100
Ödenmiş sermaye	12.000.000	%100	3.600.000	%100

Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine dahil değildir.

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilir. Seçim süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzüm görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
I.Tertip Yasal Yedekler	931.898	931.898
Toplam	931.898	931.898

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 yasal 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 tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

<u>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</u>	<u>30 Haziran 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(5.022)	(2.309)
Toplam	(5.022)	(2.309)

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	381.841	381.841
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	(1.278.769)	(1.213.448)
Toplam	(896.928)	(831.607)

Yıl içinde Geçmiş Yıl Karı Zararı hesabında aşağıdaki işlemler gerçekleşmiştir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
01 Ocak	(831.607)	(835.996)
Önceki Dönem Zararı	(65.321)	4.389
31 Aralık	(896.928)	(831.607)

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2020	01.04- 30.06.2019
Yatırım Fonu Satışları	1.458.119	-	596.668	-
Emir İletimine Aracılık Komisyonu	310.847	264.910	78.578	100.024
Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri, net	(252.456)	-	(79.507)	-
Toplam Hasılat	1.516.510	264.910	595.739	100.024
Satış Maliyetleri				
Yatırım Fonu Maliyetleri	(1.390.206)	-	(561.969)	-
Toplam Maliyet	(1.390.206)	-	(561.969)	-
Brüt Satış karı (zararı)	126.304	264.910	33.770	100.024

15. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerden Gelirler	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2020	01.04- 30.06.2019
Faiz Gelirleri	149.757	282.466	101.322	186.214
Değerleme Gelirleri	104.335	-	3.833	-
Toplam	254.092	282.466	105.155	186.214
Yatırım Faaliyetlerden Giderler(-)	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019	01.04- 30.06.2020	01.04- 30.06.2019
Değerleme Giderleri	128.939	-	58.147	-
Toplam	128.939	-	58.147	-

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket faaliyetlerini sürdürdüğü Türkiye'deki vergi prosedür ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye Şirket faaliyetlerini sürdürdüğü Türkiye'deki vergi prosedür ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22'dir. (2019 - % 22) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse, yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler.

Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak Kurumlar Vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

Vergi Karşılığı

	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(32.909)	(31.289)
Toplam	(32.909)	(31.289)

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "zamanlama farklılıkları"nın bilanço yöntemine göre, vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu zamanlama farklılıklarının ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadır.

	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019
Ertelenen vergi varlıkları	85.200	117.344
Ertelenen vergi yükümlülükleri	-	-
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	85.200	117.344

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplamasında kullanılan vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2019 tarihi itibariyle %22'dir).

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.051	(40.130)	1.771	(8.829)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	28.414	16.106	6.251	3.543
Kullanılabilir mali zarar	321.932	613.752	64.386	122.748
Değerleme farkları	58.147	(535)	12.792	(118)
Toplam	416.544	589.193	85.200	117.344
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(32.144)	(5.638)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/			(765)	(651)
Kayıplarından mahsup edilen tutar				
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(32.909)	(6.289)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	117.344	122.982
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(32.909)	(6.289)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ert.Vergi Etkisi	765	651
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	85.200	117.344

17. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01-30.06.2020	01.01-30.06.2019
Net Kar/(Zarar)	(770.992)	84.614
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	7.800.000	3.600.000
Hisse Başına Kazanç/Kayıp	(0,099)	0,024

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 12.000.000.-TL olup, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 12.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir (31 Aralık 2019: Şirket'in sermayesi 3.600.000.-TL olup, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 3.600.000 adet hisseden meydana gelmiştir). Hisse başına kazanç/kayıp Şirket'in paylarına isabet eden net kar/zararın ilgili dönemler için adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler piyasalara uygun fiyatlarla gerçekleştirilmektedir.

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2019
Ortaklara Borçlar	2.000	-
TOPLAM	2.000	-

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflardan Gelirler/(Giderler)

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde ilişkili taraflarla yapılmış işlemler bulunmamaktadır.

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Üst Düzey Yönetici	Brüt Ücret	Brüt Ücret
Yönetim Kurulu Başkanı	186.801	90.000
Yönetim Kurulu Başkan Vekili/ Genel Müdür	-	-
Yönetim Kurulu Üyesi/Teftiş Birim Müdürü	-	-
	186.801	90.000

- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar: Personele yemek ücreti verilmektedir.
- İşten ayrılma sonrası faydalar: Yoktur.
- Diğer uzun vadeli faydalar: Yoktur.
- İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar: İhbar tazminatı, kullanılmamış izin ve kıdem tazminatı ödemeleri yapılmaktadır.
- Hisse bazlı ödemeler: Yoktur.

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla finansal araçlardan kaynaklanan riskler mevcuttur. Yönetim Kurulu ilgili risklerden kaynaklanabilecek olumsuzlukları özenli bir şekilde bertaraf ederek yönetmeye çalışmaktadır. Bu kapsamda maruz kalınabilecek riskler aşağıdaki gibidir.

Sermaye Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

Kredi Riski

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut olmakla beraber tutar olarak önemli düzeylerde değildir. Şirket dar yetkili aracı kurum olarak faaliyet gösterdiğinden dolayı kredili ya da kredisiz müşteri işlemleri bulunmamaktadır. Tutar olarak önemli düzeylerde olmayan riskler ise cari hesap alacaklarından kaynaklanmaktadır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle maruz kalınan başlıca kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.06.2020

	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Nakit ve</u> <u>Nakit</u> <u>Benzerleri</u> <u>Banka</u> <u>Mevduatları</u>
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	545.384	-	194.138	2.859.849
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	545.384	-	194.138	2.859.849
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	-	-	-	-	-
<i>Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri(D.1 + D.2)	-	-	-	-	-
D.1. Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D.2. Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31.12.2019

	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Nakit ve</u> <u>Nakit</u> <u>Benzerleri</u> <u>Banka</u> <u>Mevduatları</u>
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	71.308	-	187.469	180.708
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	71.308	-	187.469	180.708
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	-	-	-	-	-
<i>Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri(D.1 + D.2)	-	-	-	-	-
D.1. Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D.2. Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış varlığı bulunmamaktadır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Likidite Riski

Likidite riski, işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Dolayısıyla, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirilmeyecek yükümlülükler likidite riski analizinde dikkate alınmaz.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

30 Haziran 2020	Kayıtlı Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	312.013	310.013	310.013	-	-
Ticari Borçlar	251.176	251.176	251.176	-	-
Diğer Borçlar	60.837	58.837	58.837	-	-

31 Aralık 2019	Kayıtlı Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	119.796	119.796	119.796	-	-
Ticari Borçlar	57.040	57.040	57.040	-	-
Diğer Borçlar	62.756	62.756	62.756	-	-

Piyasa Riski

Piyasa Riski, Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar / zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2020 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	136.844	20.000	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	136.844	20.000	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	136.844	20.000	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	136.844	20.000	-

31 Aralık 2019 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	59.099	9.949	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	59.099	9.949	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	59.099	9.949	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	59.099	9.949	-

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(devamı)**Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

	30.06.2020 Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	13.684	(13.684)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	13.684	(13.684)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	13.684	(13.684)

	31.12.2019 Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5.909	(5.909)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	5.909	(5.909)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	5.909	(5.909)

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünüldükçe defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

DİNAMİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

20. FİNANSAL ARAÇLAR(devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin defter ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.883.778	2.883.778	183.456	183.456
Finansal yatırımlar	7.375.062	7.375.062	3.007.872	3.007.872
Ticari Alacaklar	545.384	545.384	71.308	71.308
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	251.176	251.176	57.040	57.040

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da yükümlülükler için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Birinci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar vasıtasıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlıklar ya da yükümlülüklerle ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

30.06.2020

Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
7.375.062	7.375.062	-	-
7.375.062	7.375.062	-	-

31.12.2019

Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar

Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
3.007.872	3.007.872	-	-
3.007.872	3.007.872	-	-

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur . (31.12.2019: Yoktur.)

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur . (31.12.2019: Yoktur.)