

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 2017 YILI MALİ TABLOLARI VE DİPNOTLARI EKTEDİR

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

Bağımsız Denetçi Raporu

Destek Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Destek Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Dikkat Çekilen Husus

Dipnot 24'de açıklandığı üzere, Şirket'in faaliyetlerinin, kendi talebi üzerine, SPK tarafından 27 Kasım 2017 saat 18:00 itibarıyla iki yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

· Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

· Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member of KPMG International Cooperative

Funda Aslanoğlu, SMMM

Sorumlu Denetçi

2 Nisan 2018

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	12.547.755	10.524.462
Ticari Alacaklar	6	305.436	75.087.697
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	305.436	75.087.697
Diğer Alacaklar	7	2.014.181	8.195.620
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	1.928.347	
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	85.834	8.195.620
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.369.883	486.176
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.369.883	486.176
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	63.974	0
ARA TOPLAM		17.301.229	94.293.955
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		17.301.229	94.293.955
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		1.518.176	1.342.494
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	5	1.518.176	1.342.494
Maddi Duran Varlıklar	8	25.482.283	13.005.222
Binalar	8	24.323.981	11.619.945
Taşıtlar	8	202.801	271.353
Mobilya ve Demirbaşlar	8	955.501	1.113.924
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	886.624	1.214.831
Diğer Haklar	9	714.150	850.810
Bilgisayar Yazılımları	9	172.474	364.021
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		27.887.083	15.562.547
TOPLAM VARLIKLAR		45.188.312	109.856.502
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	0	0
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
Banka Kredileri		0	
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
Banka Kredileri		0	0
Ticari Borçlar	6	180.369	55.024.469
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	3	0	437.068
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	6	180.369	54.587.401
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	17.084	815.933
Diğer Borçlar	7	23.194	3.241.607
İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	3	1.180	
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	7	22.014	3.241.607
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	0	101.625
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	3.234	222.335
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	3.234	222.335
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	24.861	553.828
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	24.861	553.828
ARA TOPLAM		248.742	59.959.797
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		248.742	59.959.797
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	38.271	726.329
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	38.271	726.329
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	556.092	299.981
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		594.363	1.026.310
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		843.105	60.986.107
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		44.345.207	48.870.395
Ödenmiş Sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	1.085.822	1.085.822

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	131.720	-142.460
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	13	131.720	-142.460
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	1.086.034	945.489
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	13	1.086.034	945.489
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.300.309	2.297.175
Yasal Yedekler	13	2.300.309	2.297.175
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	19.681.235	19.404.265
Net Dönem Karı veya Zararı		-4.939.913	280.104
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		44.345.207	48.870.395
TOPLAM KAYNAKLAR		45.188.312	109.856.502

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	-4.374.440	44.140.782
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		-4.374.440	44.140.782
BRÜT KAR (ZARAR)		-4.374.440	44.140.782
Genel Yönetim Giderleri	16	-15.485.261	-28.983.543
Pazarlama Giderleri	16	-4.341.112	-19.072.437
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	23.128.918	9.998.555
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-4.181.050	-5.736.003
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-5.252.945	347.354
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-5.252.945	347.354
Finansman Gelirleri	18	469.364	52.029
Finansman Giderleri	19	-3.903	-12.167
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-4.787.484	387.216
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-152.429	-107.112
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20	0	-185.585
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	-152.429	78.473
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-4.939.913	280.104
DÖNEM KARI (ZARARI)		-4.939.913	280.104
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-4.939.913	280.104
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		274.180	-83.567
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	342.725	-104.459
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-68.545	20.892
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	-68.545	20.892
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		140.545	945.489
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		175.682	1.181.861
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları (Kayıpları)	5	175.682	1.181.861
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	20	-35.137	-236.372
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	-35.137	-236.372
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		414.725	861.922
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-4.525.188	1.142.026
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-4.525.188	1.142.026

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			6.432.098	-12.127.020
Dönem Karı (Zararı)			-4.939.913	280.104
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			-4.939.913	280.104
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			-25.954	1.917.712
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16		1.198.140	1.229.517
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			-907.159	633.112
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11		-907.159	633.112
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-469.364	-52.029
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18		-469.364	-52.029
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20		152.429	107.112
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			12.834.361	-14.068.453
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			74.782.261	-45.889.588
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6		74.782.261	-45.889.588
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-1.495.531	81.575
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-1.495.531	81.575
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)			-1.883.707	643.815
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-58.367.371	31.679.201
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6,7		-58.367.371	31.679.201
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)			-798.849	534.691
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			597.558	-1.118.147
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)			597.558	-1.118.147
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			7.868.494	-11.870.637
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11		-1.372.422	-172.423
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			-63.974	-83.960
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-5.211.148	-590.994
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			186.649	242.149
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri				0
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8		186.649	242.149
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-5.895.853	-853.704
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9		-5.663.313	-853.704
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9		-232.540	
Alınan Faiz			498.056	20.561
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			0	-206.950
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			0	0
Kredilerden Nakit Girişleri			0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			0	-206.950
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları				-206.950
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			1.220.950	-12.924.964
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			779.759	-186.918
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			2.000.709	-13.111.882
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4		10.508.920	23.620.802
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4		12.509.629	10.508.920

[illegible]

[illegible]