

DEUTSCHE SECURITIES MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31.03.2018 DSI SPK RAPORU

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4		34.830.474	29.005.299
Ticari Alacaklar	5		68.928.174	55.521.290
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	11		2.158.062	1.759.146
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar			66.770.112	53.762.144
Diğer Alacaklar			555	0
Peşin Ödenmiş Giderler			382.841	348.273
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar			0	0
ARA TOPLAM			104.142.044	84.874.862
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			104.142.044	84.874.862
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar			1.841.254	1.825.054
Diğer Alacaklar			12.504.297	14.153.702
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6		12.504.297	14.153.702
Maddi Duran Varlıklar			293.697	169.551
Mobilya ve Demirbaşlar	7		293.697	169.551
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			166.842	221.048
Bilgisayar Yazılımları	7		166.842	221.048
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10		504.211	224.476
Diğer Duran Varlıklar			74.821	74.821
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			15.385.122	16.668.652
TOPLAM VARLIKLAR			119.527.166	101.543.514
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar	5		68.977.652	56.144.470
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	11		68.833.155	55.940.809
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar			144.497	203.661
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar			28.617	28.639
Diğer Borçlar			7.261.909	13.896
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar			7.260.274	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar			1.635	13.896
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10		1.254.985	251.902
Kısa Vadeli Karşılıklar			2.718.619	3.042.058
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar			1.512.552	2.632.778
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8,11		1.206.067	409.280
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			1.469.036	778.356
ARA TOPLAM			81.710.818	60.259.321
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			81.710.818	60.259.321
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Karşılıklar			563.038	531.445
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar			563.038	531.445
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			563.038	531.445
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			82.273.856	60.790.766
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			37.253.310	40.752.748
Ödenmiş Sermaye	9		9.000.000	9.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	9		8.409.615	8.409.615
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	9		16.989	28.851
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			0	1.339.203
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)			0	1.339.203
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)			0	1.339.203
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9		9.164.056	8.444.817

Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	9	6.497.529	5.050.534
Net Dönem Karı veya Zararı	9	4.165.121	8.479.728
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		37.253.310	40.752.748
TOPLAM KAYNAKLAR		119.527.166	101.543.514

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	3	10.140.136	7.348.255
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		10.140.136	7.348.255
BRÜT KAR (ZARAR)		10.140.136	7.348.255
Genel Yönetim Giderleri	3	-4.888.134	-6.925.961
Pazarlama Giderleri		-1.132.565	-795.527
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		28	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-15.282	-20.227
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.104.183	-393.460
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4.104.183	-393.460
Finansman Gelirleri		1.338.458	902.043
Finansman Giderleri		-101.678	-171.854
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		5.340.963	336.729
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-1.175.842	-72.271
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	10	-1.452.612	-148.800
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	10	276.770	76.529
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		4.165.121	264.458
DÖNEM KARI (ZARARI)		4.165.121	264.458
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		4.165.121	264.458
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-11.862	-14.736
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-14.827	-18.420
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.965	3.684
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	10	2.965	3.684
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-11.862	-14.736
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		4.153.259	249.722
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		4.153.259	249.722

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.952.814	-34.457
Dönem Karı (Zararı)		4.165.121	264.458
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		4.165.121	264.458
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.423.575	27.566
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	53.577	54.512
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		599.242	-32.728
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10	1.175.842	72.271
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		594.914	-66.489
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.731.260	-275.824
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-13.406.884	-1.135.186
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.614.282	290.212
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		12.833.182	682.362
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		690.680	-113.212
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		8.319.956	16.200
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	10	-449.529	-120.609
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-917.613	69.952
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	7	-123.517	-80.543
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	-123.517	-80.543
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Ödenen Temettüler		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		6.829.297	-115.000
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		6.829.297	-115.000
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	27.980.769	33.071.770
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	34.810.066	32.956.770

Önceki Dönem
01.01.2017 - 31.03.2017

Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
Dönem Başı Bakıyeler		9.000.000	8.409.615	21.436	21.436	21.436					8.373.973	5.183.701	1.096.111	32.084.836		32.084.836	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Hatalara İlişkin Düzeltmeler																	
Diğer Düzeltmeler																	
Düzeltmelerden Sonraki Tutar																	
Transferler										70.844	1.025.267	-1.096.111	-70.844	0		0	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				-14.736	-14.736	-14.736							264.458	264.458	249.722	249.722	
Dönem Karı (Zararı)																	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				-14.736	-14.736	-14.736											
Sermaye Artırımı																	
Sermaye Azaltımı																	
Sermaye Avansı																	
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi																	
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										0						0	
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları																	
Kar Payları																	
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												-1.158.434	0	-1.158.434	-1.158.434	-1.158.434	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																	
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartması																	
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler																	
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																	
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar)) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğünün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğünün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşenin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğünün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğünün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)																	
Dönem Sonu Bakıyeler		9.000.000	8.409.615	6.700	6.700	6.700				8.444.817	5.050.534	264.458	31.176.124		31.176.124		

Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
Dönem Başı Bakıyeler		9.000.000	8.409.615	28.851	28.851	28.851		1.339.203	1.339.203	8.444.817	5.050.534	8.479.728	13.530.262	40.752.748		40.752.748	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler								-1.339.203	-1.339.203		1.328.900		1.328.900	-10.303		-10.303	
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		0	0					-1.339.203	-1.339.203		1.328.900		1.328.900	-10.303		-10.303	
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler													0				
Hatalara İlişkin Düzeltmeler													0				
Diğer Düzeltmeler													0				
Düzeltmelerden Sonraki Tutar		9.000.000	8.409.615	28.851	28.851	28.851				8.444.817	6.379.434	8.479.728	14.859.162	40.742.445		40.742.445	
Transferler	9									719.239	7.760.489	-8.470.728	-719.239	0		0	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				-11.862	-11.862	-11.862							4.165.121	4.165.121	4.153.259	4.153.259	
Dönem Karı (Zararı)													4.165.121	4.165.121		4.165.121	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				-11.862	-11.862	-11.862							0	-11.862		-11.862	
Sermaye Artırımı													0				
Sermaye Azaltımı													0				
Sermaye Avansı													0				
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi													0				
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi													0				

Carı Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları																0		
	Kar Payları	9	0	0		0				0		0	-7.642.394		-7.642.394	-7.642.394		-7.642.394	
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler																		
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																		
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																		
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkılması																		
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																		
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler																		
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																		
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																		
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																		
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																		
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																		
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)																		
	Dönem Sonu Bakiyeler		9.000.000	8.409.615		16.989	16.989	16.989		0	0	9.164.056	6.497.529	4.165.121	10.662.650	37.253.310		37.253.310	