

MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31.03.2018 itibariyle Özet Finansal Tablolar

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	3	5.115.167	5.945.345
Finansal Yatırımlar		45.079.778	43.549.739
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	45.079.778	43.549.739
Ticari Alacaklar	5	9.155.324	3.327.794
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		9.070.417	3.181.587
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		84.907	146.207
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			0
Diğer Alacaklar			0
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar			0
Türev Araçlar			0
Peşin Ödenmiş Giderler		475.415	903.181
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		475.415	903.181
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		351.555	351.555
Diğer Dönen Varlıklar		179.355	191.229
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		179.355	191.229
ARA TOPLAM		60.356.594	54.268.843
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		60.356.594	54.268.843
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	4	1.517.254	1.341.572
Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar		0	1.341.572
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.517.254	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		1.517.254	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			0
Ticari Alacaklar			0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			0
Diğer Alacaklar	5	84.374	84.166
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		84.374	84.166
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar			0
Türev Araçlar			0
Maddi Duran Varlıklar	6	1.741.208	1.878.156
Tesis, Makine ve Cihazlar		1.550.756	1.676.399
Mobilya ve Demirbaşlar		150.088	157.054
Özel Maliyetler		40.364	44.703
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	248.609	267.989
Lisanslar		248.609	267.989
Peşin Ödenmiş Giderler			0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8	232.519	59.866
Diğer Duran Varlıklar			0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3.823.964	3.631.749
TOPLAM VARLIKLAR		64.180.558	57.900.592
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		29.228	64.020
Diğer Borçlar	5	3.616.504	1.676.127
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		3.612.092	1.398.634
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		4.412	277.493
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar			0
Türev Araçlar			0
Ertelenmiş Gelirler			0
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.021.069	3.081.062

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.021.069	3.081.062
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.486.869	696.527
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.486.869	696.527
ARA TOPLAM		7.153.670	5.517.736
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.153.670	5.517.736
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		445.407	675.909
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		445.407	675.909
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		445.407	675.909
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.599.077	6.193.645
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		56.581.481	51.706.947
Ödenmiş Sermaye		34.371.433	34.371.433
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	-114.503
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			0
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		0	-114.503
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			0
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)			0
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)			0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		654.399	654.399
Yasal Yedekler		654.399	654.399
Diğer Yedekler		0	1.122.768
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	10	16.795.618	11.997.214
Net Dönem Karı veya Zararı		4.760.031	3.675.636
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		56.581.481	51.706.947
TOPLAM KAYNAKLAR		64.180.558	57.900.592

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		10.893.907	4.680.290
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		10.893.907	4.680.290
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		0	0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		10.893.907	4.680.290
Genel Yönetim Giderleri		-6.497.170	-4.380.701
Pazarlama Giderleri			-6.761
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		151.095	1.060.994
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-46.202	-244.573
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.501.630	1.109.249
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.660.748	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		6.162.378	1.109.249
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		6.162.378	1.109.249
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	8	-1.402.347	47.524
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-1.575.000	-313.722
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		172.653	361.246
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		4.760.031	1.156.773
DÖNEM KARI (ZARARI)		4.760.031	1.156.773
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		4.760.031	1.156.773
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		4.760.031	1.156.773
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		4.760.031	1.156.773

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		-830.177	849.633
Dönem Karı (Zararı)		4.760.031	1.156.773
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		4.760.031	1.156.773
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-3.932.829	-2.748.062
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6	156.328	32.905
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-1.530.038	-716.936
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-1.530.038	-716.936
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-2.210.784	-1.702.785
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-150.791	7.045
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-2.059.993	-1.709.830
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-175.682	0
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-175.682	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-172.653	-361.246
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-1.657.379	2.440.922
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	-5.827.530	1.370.605
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-5.827.530	1.370.605
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	439.432	345.787
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		439.432	345.787
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	1.940.377	31.531
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.940.377	31.531
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	1.790.342	692.999
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		1.790.342	692.999
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-830.177	849.633
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	0
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlar			0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler			0
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-830.177	849.633
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-830.177	849.633
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.945.345	2.892.290
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.115.168	3.741.923



Özkaynaklar Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Özkaynaklar												
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar								Kontrol Gücü Olmayan Paylar				
			Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar						
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar		Risiken Korunma Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Kar Zararı					
Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Dönem Başı Baklıyeler		34.371.433		-67.421			945.489	500.339	9.944.083	2.625.574	48.319.497		0	48.319.497
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0		0	
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0		0	
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0		0	
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler											0		0	
	Diğer Düzeltmeler								-58.466	58.466		0		0	
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar											0		0	
	Transferler									2.625.574	-2.625.574	0		0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)										1.156.773	1.156.773	0	1.156.773	
	Dönem Kar (Zararı)											0		0	
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)											0		0	
	Sermaye Artırımı											0		0	
	Sermaye Azaltımı											0		0	
	Sermaye Avansı											0		0	
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											0		0	
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											0		0	
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları											0		0	
	Kar Payları											0		0	
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler											0		0	
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											0		0	
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											0		0	
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması											0		0	
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış											0		0	
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler											0		0	
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları											0		0	
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											0		0	
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											0		0	
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											0		0	
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğü) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											0		0	
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)											0		0	
	Dönem Sonu Baklıyeler		34.371.433		-67.421			945.489	441.873	12.628.123	1.156.773	49.476.270		0	49.476.270
Özkaynaklar Değişim Tablosu															
Özkaynaklar Değişim Tablosu															
Dönem Başı Baklıyeler		34.371.433		-114.503			1.122.768	654.399	11.997.214	3.675.636	51.706.947		0	51.706.947	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0		0		
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0		0		
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0		0		
Hatalara İlişkin Düzeltmeler											0		0		
Diğer Düzeltmeler											0		0		
Düzeltmelerden Sonraki Tutar											0		0		
Transferler							-1.122.768		4.798.404	-3.675.636	0		0		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				114.503						4.760.031	4.874.534		0	4.874.534	
Dönem Kar (Zararı)											0		0		
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)											0		0		
Sermaye Artırımı											0		0		
Sermaye Azaltımı											0		0		
Sermaye Avansı											0		0		
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											0		0		
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											0		0		
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları											0		0		
Kar Payları											0		0		

Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler										0		0
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)										0		0
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)										0		0
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması										0		0
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış										0		0
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler										0		0
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları										0		0
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										0		0
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										0		0
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										0		0
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										0		0
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)										0		0
Dönem Sonu Bakiyeler			34.371.433		0		0	654.399	16.795.618	4.760.031	56.581.481		0 56.581.481