

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

TR

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

Ara Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Venbey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

Giriş

Venbey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, Venbey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak,

doğru ve gerçeğe uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 13 Ağustos 2018

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Hakverdi YARADILMIŞ

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	6.020.911	12.077.938
Ticari Alacaklar	9	13.811.677	7.189.584
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	4.778.589	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	9.033.088	7.189.584
Diğer Alacaklar		21.599.564	16.395.300
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	21.599.564	16.395.300
Peşin Ödenmiş Giderler		84.337	36.731
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	84.337	36.731
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	2.554	
Diğer Dönen Varlıklar		6.336	6.732
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	6.336	6.732
ARA TOPLAM		41.525.379	35.706.285
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		41.525.379	35.706.285
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		639.091	556.856
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	639.091	556.856
Maddi Duran Varlıklar	20	236.465	307.314
Tesis, Makine ve Cihazlar		146.899	186.315
Mobilya ve Demirbaşlar		19.797	26.784
Diğer Maddi Duran Varlıklar		69.769	94.215
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	463.363	468.619
Diğer Haklar		463.363	468.619
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	6.808	5.407
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.345.727	1.338.196
TOPLAM VARLIKLAR		42.871.106	37.044.481
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			2.623
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			2.623
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	22		2.623
Ticari Borçlar		13.237.574	7.197.908
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	13.237.574	7.197.908
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	20.843	20.094
Diğer Borçlar		6.621	15.272
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	6.621	15.272
Kısa Vadeli Karşılıklar		41.206	41.384
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30	41.206	41.384
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		34.040	30.138
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	34.040	30.138
ARA TOPLAM		13.340.284	7.307.419
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.340.284	7.307.419
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		108.256	85.123
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30	108.256	85.123
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		108.256	85.123
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		13.448.540	7.392.542
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		29.422.566	29.651.939
Ödenmiş Sermaye	33	27.000.000	27.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-23.902	-26.479
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-23.902	-26.479
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	33	-23.902	-26.479
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		165.444	165.444

Yasal Yedekler	33	165.444	165.444
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	33	2.512.974	3.185.437
Net Dönem Karı veya Zararı	33	-231.950	-672.463
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		29.422.566	29.651.939
TOPLAM KAYNAKLAR		42.871.106	37.044.481

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	154.145.024	13.539.312	92.526.108	4.896.394
Satışların Maliyeti	45	-159.194.964	-12.663.805	-96.121.022	-5.100.457
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		-5.049.940	875.507	-3.594.914	-204.063
BRÜT KAR (ZARAR)		-5.049.940	875.507	-3.594.914	-204.063
Genel Yönetim Giderleri	47-48	-1.232.591	-1.777.113	-586.807	-712.134
Pazarlama Giderleri	47-48	-382.999	-480.454	-172.298	-239.353
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	18.596.287	139.827	14.238.590	45.989
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	49	-12.177.742	-65.273	-9.403.048	-14.032
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-246.985	-1.307.506	481.523	-1.123.593
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	12.906	5.307	4.882	2.872
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-234.079	-1.302.199	486.405	-1.120.721
Finansman Gelirleri	51		134.016		-24.519
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-234.079	-1.168.183	486.405	-1.145.240
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		2.129	-13.837	-4.335	12.864
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	54	2.129	-13.837	-4.335	12.864
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-231.950	-1.182.020	482.070	-1.132.376
DÖNEM KARI (ZARARI)		-231.950	-1.182.020	482.070	-1.132.376
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-231.950	-1.182.020	482.070	-1.132.376
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		2.577	-30.599	-4.080	-30.071
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		3.304	-38.249	-5.230	-37.589
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-727	7.650	1.150	7.518
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-727	7.650	1.150	7.518
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		2.577	-30.599	-4.080	-30.071
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-229.373	-1.212.619	477.990	-1.162.447
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-229.373	-1.212.619	477.990	-1.162.447

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-6.048.167	5.832.471
Dönem Karı (Zararı)		-231.950	-1.182.020
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	33	-231.950	-1.182.020
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		106.473	134.284
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	82.343	95.224
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-3.203	-13
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-3.203	-13
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		29.462	25.236
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	30	29.462	25.236
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29-54	-2.129	13.837
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-5.922.690	7.674.902
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-6.622.093	15.424.964
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	-6.622.093	15.424.964
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.039.666	-15.525.552
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	6.039.666	-15.525.552
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-5.336.263	11.805.449
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	11-17	-5.336.263	11.805.449
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.000	-4.029.959
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	26-32	-4.000	-4.029.959
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-6.048.167	6.627.166
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			-794.695
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-6.237	-14.304
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-6.237	-14.304
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-6.237	-14.304
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-2.623	-3.028
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-2.623	-3.028
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	22-25	-2.623	-3.028
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-6.057.027	5.815.139
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-6.057.027	5.815.139
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	12.077.938	778.760
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	6.020.911	6.593.899

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2018 – 30.06.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıdan														
	Kar Payları														
	Kar Payı Hariç 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 Çıkarılması														
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														
	Pay Sahiplerinin Diğer Katsılan														
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe 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 (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe 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 (Yükümlülüğün) veya Gerçekçe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														
	Dönem Sonu Bakiyeler		27.000.000	-23.902			165.444	2.512.974	-231.950	28.422.566			28.422.566		