

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2019 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Ziraat Yatırım 31 Mart 2019 Finansal Rapor

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ziraat Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ziraat Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'e uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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 Standartlarına 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 finansal bilgilerin, Ziraat Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative

Ali Tuğrul Uzun, SMMM

Sorumlu Denetçi

15 Mayıs 2019

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	3		192.522.074	130.767.926
Finansal Yatırımlar			39.142.132	77.670.964
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			39.142.132	77.670.964
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	4		39.142.132	77.670.964
Ticari Alacaklar	5		16.105.493	14.517.524
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22		629.975	104.165
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5		15.475.518	14.413.359
Diğer Alacaklar	6		10.995	6.500
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6		10.995	6.500
Peşin Ödenmiş Giderler	7		624.072	413.577
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7		624.072	413.577
ARA TOPLAM			248.404.766	223.376.491
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			248.404.766	223.376.491
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar	4		189.509	189.509
Diğer Finansal Yatırımlar	4		189.509	189.509
Diğer Alacaklar	6		8.321.111	6.638.608
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6		8.321.111	6.638.608
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9		17.179.838	15.073.356
Maddi Duran Varlıklar	10		385.028	290.835
Taşıtlar	10		0	0
Mobilya ve Demirbaşlar	10		368.537	266.852
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10		16.491	23.983
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11		284.431	232.710
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11		284.431	232.710
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20		865.337	973.424
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			27.225.254	23.398.442
TOPLAM VARLIKLAR			275.630.020	246.774.933
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar	5		48.328.732	40.507.938
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22		1.671.612	1.833.453
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5		46.657.120	38.674.485
Diğer Borçlar			2.249.166	1.939.166
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6		2.249.166	1.939.166
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20		4.604.932	4.854.478
Kısa Vadeli Karşılıklar	14		1.110.756	881.654
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14		1.110.756	881.654
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13		1.540.422	2.365.992
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13		1.540.422	2.365.992
ARA TOPLAM			57.834.008	50.549.228
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			57.834.008	50.549.228
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Karşılıklar	14		1.366.276	1.315.275
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14		1.366.276	1.315.275
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			1.366.276	1.315.275
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			59.200.284	51.864.503
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			216.429.736	194.910.430
Ödenmiş Sermaye	15		60.000.000	60.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15		1.174.392	1.174.392
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	15		-304.803	-206.176

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-354.189	-258.114
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-354.189	-258.114
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		49.386	51.938
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		17.776.531	17.776.531
Yasal Yedekler	15	17.776.531	17.776.531
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	116.165.683	42.965.653
Net Dönem Karı veya Zararı		21.617.933	73.200.030
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		216.429.736	194.910.430
TOPLAM KAYNAKLAR		275.630.020	246.774.933

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.03.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	2.318.863.511	241.629.365
Satışların Maliyeti	16	-2.297.601.708	-221.562.251
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		21.261.803	20.067.114
BRÜT KAR (ZARAR)		21.261.803	20.067.114
Genel Yönetim Giderleri	17	-6.251.310	-4.518.814
Pazarlama Giderleri	17	-2.035.681	-1.943.906
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	2.795.541	4.692.893
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	-956.152	-1.335.120
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		14.814.201	16.962.167
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	9	2.109.034	1.121.380
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		16.923.235	18.083.547
Finansman Gelirleri	19	10.318.944	4.588.465
Finansman Giderleri	19	-120.154	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		27.122.025	22.672.012
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-5.504.092	-4.750.524
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	20	-5.371.986	-4.727.205
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	-132.106	-23.319
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		21.617.933	17.921.488
DÖNEM KARI (ZARARI)		21.617.933	17.921.488
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		21.617.933	17.921.488
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	21	0,03600000	0,02990000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-98.627	-34.503
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-120.094	-41.487
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-2.552	-1.313
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-2.552	-1.313
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		24.019	8.297
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		24.019	8.297
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-98.627	-34.503
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		21.519.306	17.886.985
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		21.519.306	17.886.985

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.03.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			9.490.697	-304.872.933
Dönem Karı (Zararı)			21.617.933	17.921.488
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			21.617.933	17.921.488
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			-10.995.542	-312.400.560
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17		68.635	72.190
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			-502.067	-626.133
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			94.401	71.940
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler			-596.468	-698.073
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-10.229.292	-4.302.826
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler			-10.229.292	-4.302.826
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			-2.074.168	-311.172.935
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			-2.074.168	-311.172.935
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	9		-2.109.034	-1.121.380
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	9		-2.109.034	-1.121.380
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20		5.504.092	4.750.524
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler			-1.653.708	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-225.165	-10.157.010
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler			-1.587.969	-5.738.899
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			-1.587.969	-5.738.899
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler			-1.921.512	-261.030
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-1.921.512	-261.030
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			7.820.794	-1.839.653
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)			7.820.794	-1.839.653
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler			-4.536.478	-2.317.428
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			-4.536.478	-2.317.428
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			10.397.226	-304.636.082
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14		-139.475	0
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20		-767.054	-236.851
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			40.388.451	308.090.000
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri			46.103.000	318.410.000
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları			-5.500.000	-10.320.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-214.549	0
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10		-135.449	0
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11		-79.100	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			10.318.944	4.023.465
Alınan Faiz			10.318.944	4.023.465
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			60.198.092	7.240.532
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			1.653.708	
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			61.851.800	7.240.532
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		130.148.842	96.398.317
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		192.000.642	103.638.849

Dipnot Referansı	Öz kaynaklar										Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
	Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar											
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	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		Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı		
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları									

Önceki Dönem
01.01.2018 - 31.03.2018

Carı Dönem 01.01.2019 - 31.03.2019	Dönemde �dlenen Kar Payı Avantıan														0
	Kar Payıan														0
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer �demeler														0
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														0
	Pay Bazılı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														0
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden �kanılması														0
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														0
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														0
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıan														0
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazan�an (Kayıplan) Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														0
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														0
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														0
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden �kanılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														0
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														0
	Dönem Sonu Bakıyeler	15	60.000.000	1.174.392	-354.189	49.306			17.776.531	116.165.683	21.617.933	216.429.736			216.429.736