

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2019 - 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

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

GENEL KURULU'NA

01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ

FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

1. Görüş

Venbey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 'nin 30 Haziran 2019 tarihli özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet 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 özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya 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.

2. 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.

3. Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Venbey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı 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.

İstanbul, 09 Ağustos 2019

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

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

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

Hakverdi YARADILMIŞ

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	4.972.661	5.720.178
Ticari Alacaklar	9	5.199.427	9.521.403
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	5.199.427	9.521.403
Diğer Alacaklar	11	25.895.172	28.352.158
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	25.895.172	28.352.158
Peşin Ödenmiş Giderler	15	107.592	34.000
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	107.592	34.000
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	27.149	1.688.550
Diğer Dönen Varlıklar		7.348	7.260
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	7.348	7.260
ARA TOPLAM		36.209.349	45.323.549
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		36.209.349	45.323.549
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		765.690	713.155
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	765.690	713.155
Maddi Duran Varlıklar	20	109.742	168.084
Tesis, Makine ve Cihazlar	20	83.045	109.953
Mobilya ve Demirbaşlar	20	5.822	12.809
Diğer Maddi Duran Varlıklar	20	20.875	45.322
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		459.906	461.635
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	459.906	461.635
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	18.847	13.193
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.354.185	1.356.067
TOPLAM VARLIKLAR		37.563.534	46.679.616
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	9	4.661.212	9.913.460
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9	164.501	
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	4.496.711	9.913.460
Diğer Borçlar		25.502	30.084
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	25.502	30.084
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29		1.458.431
Kısa Vadeli Karşılıklar		55.460	41.919
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30	55.460	41.919
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		94.871	166.912
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	94.871	166.912
ARA TOPLAM		4.837.045	11.610.806
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.837.045	11.610.806
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		141.732	138.645
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30	141.732	138.645
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		141.732	138.645
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.978.777	11.749.451
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		32.584.757	34.930.165
Ödenmiş Sermaye	33	27.000.000	27.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	33	-9.349	-27.904
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		387.469	165.444
Yasal Yedekler	33	387.469	165.444
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	33	7.570.602	2.512.974
Net Dönem Karı veya Zararı	33	-2.363.965	5.279.651
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		32.584.757	34.930.165
TOPLAM KAYNAKLAR		37.563.534	46.679.616

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	253.747.514	154.145.024	100.689.053	92.526.108
Satışların Maliyeti	45	-254.789.665	-159.194.964	-102.673.870	-96.121.022
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		-1.042.151	-5.049.940	-1.984.817	-3.594.914
BRÜT KAR (ZARAR)		-1.042.151	-5.049.940	-1.984.817	-3.594.914
Genel Yönetim Giderleri	47-48	-1.540.259	-1.232.591	-841.502	-586.807
Pazarlama Giderleri	47-48	-434.581	-382.999	-226.867	-172.298
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	18.114.646	18.596.287	8.173.010	14.238.590
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	49	-17.578.619	-12.177.742	-7.169.971	-9.403.048
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-2.480.964	-246.985	-2.050.147	481.523
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	56.795	12.906	46.785	4.882
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-2.424.169	-234.079	-2.003.362	486.405
Finansman Gelirleri	51	70.884		32.091	
Finansman Giderleri	51	-21.568		-19.541	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-2.374.853	-234.079	-1.990.812	486.405
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		10.888	2.129	9.108	-4.335
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	54	10.888	2.129	9.108	-4.335
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-2.363.965	-231.950	-1.981.704	482.070
DÖNEM KARI (ZARARI)		-2.363.965	-231.950	-1.981.704	482.070
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-2.363.965	-231.950	-1.981.704	482.070
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		18.555	2.577	47.635	-4.080
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		18.555	2.577	47.635	-4.080
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-5.234	-727	-13.436	1.150
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		23.789	3.304	61.071	-5.230
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		18.555	2.577	47.635	-4.080
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-2.345.410	-229.373	-1.934.069	477.990
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-2.345.410	-229.373	-1.934.069	477.990

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-741.181	-6.048.167
Dönem Karı (Zararı)	33	-2.363.965	-231.950
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-2.363.965	-231.950
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		95.938	106.473
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	66.407	82.343
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-7.560	-3.203
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-7.560	-3.203
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		47.979	29.462
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	30	47.979	29.462
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29-54	-10.888	-2.129
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.985.277	-5.922.690
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		4.321.976	-6.622.093
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	4.321.976	-6.622.093
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.992.172	-5.336.263
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	11-17	3.992.172	-5.336.263
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-5.252.248	6.039.666
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	-5.252.248	6.039.666
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-76.623	-4.000
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	26-32	-76.623	-4.000
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		717.250	-6.048.167
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	29-54	-1.458.431	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-6.336	-6.237
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-6.336	-6.237
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-6.336	-6.237
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	-2.623
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	-2.623
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	22-25	0	-2.623
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları			0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-747.517	-6.057.027
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-747.517	-6.057.027
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.720.178	12.077.938
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.972.661	6.020.911

Carı Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantıdan												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harıç 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 Katkıları												
	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												
	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												
	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												
	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												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler		27.000.000	-9.349		387.469	7.570.602	-2.363.965	32.584.757			32.584.757	