

Verim
Menkul Değerler A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

BİLANÇOLAR.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-22

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		32.860.141	32.131.201
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	31.007.794	30.716.738
Ticari Alacaklar	7	--	--
Diğer Alacaklar	8	627.020	504.672
Peşin Ödenmiş Giderler	11	236.930	36.067
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	988.397	873.724
Duran Varlıklar		2.244.989	2.251.216
Finansal Yatırımlar	6	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	9	55.781	61.436
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.029.497	2.030.069
TOPLAM VARLIKLAR		35.105.130	34.382.417

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.826.164	1.830.439
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	836	846
- Diğer Ticari Borçlar	4-7	1.702.120	1.708.207
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	37.417	22.500
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	85.791	98.886
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.265	5.807
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	6.265	5.807
ÖZKAYNAKLAR		33.272.701	32.546.171
Ödenmiş Sermaye	15	35.000.000	35.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(2.453.829)	(4.129.439)
Net Dönem Karı /Zararı		726.530	1.675.610
TOPLAM KAYNAKLAR		35.105.130	34.382.417

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	
		1 Ocak– 31 Mart 2018	1 Ocak– 31 Mart 2017
Kar veya Zarar Kısımı			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	16	26.941	59.027
Finans Sektörü Faaliyetleri Satışların Maliyeti (-)		--	--
Brüt Kar		26.941	59.027
Araştırma Giderleri		(630)	(360)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(21.182)	(30.285)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(357.652)	(949.595)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		50	46
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		--	--
Esas Faaliyet Karı/Zararı		(352.473)	(921.167)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	1.084.962	666.542
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(5.959)	(8.530)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		726.530	(263.155)
Finansman Giderleri (-)		--	--
Vergi Öncesi Karı/Zararı		726.530	(263.155)
Vergi Gelir/Gideri		--	--
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	19	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	19	--	--
Net Dönem Karı/Zararı		726.530	(263.155)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		--	--
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		726.530	(263.155)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2017 bakiyesi	35.000.000	(3.232.001)	(897.438)	30.870.561
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	(897.438)	897.438	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(263.155)	(263.155)
31 Mart 2017 bakiyesi	35.000.000	(4.129.439)	(263.155)	30.607.406
1 Ocak 2018 bakiyesi	35.000.000	(4.129.439)	1.675.610	32.546.171
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	1.675.610	(1.675.610)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	726.530	726.530
31 Mart 2018 bakiyesi	35.000.000	(2.453.829)	726.530	33.272.701

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		738.116	(1.322.069)
Vergi öncesi net kar/zarar		726.530	(263.155)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10	6.227	31.699
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	15.375	(26.435)
Kar payı geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler			
- Katılım (Kar) Payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri		(1.084.962)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		(437.884)	(214.857)
Ticari borçlardaki artış/azalış		(6.097)	(828.427)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/azalış		433.965	(20.894)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Katılım (Kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri		1.084.962	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		--	--
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit çıkışları		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		738.116	(1.322.069)
Dönem başı hazır değerler	5	29.004.090	30.731.926
Dönem sonu hazır değerler	5	29.742.206	29.409.857

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Verim Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 2 Kasım 2012 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in %100 hissedarı olan Asya Katılım Bankası A.Ş., GFC General Finans Menkul Değerler A.Ş.’ye ait olan aracı kurum lisansını satın alarak Şirket’e devretmiştir. Şirket yetki belgelerini 29 Mart 2013 tarihinde almış olması sebebiyle faaliyetlerine Nisan 2013 tarihinde başlamıştır. Şirket 1 Haziran 2017 tarihinde Asya Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olan unvanını değiştirerek şimdiki adını almıştır.

Şirket’in ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket bu amacı gerçekleştirmek için sermaye piyasası araçlarının alım satımını yapma, sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışını ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etme, portföy yönetimi yapma, yatırım danışmanlığı yapma ve kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri ile söz konusu alanlarda faaliyet göstermektedir. Her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

Şirket’in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8’dir. (31 Aralık 2017 – 8 kişi). Şirket’in genel müdürlüğü Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:10 34768 Ümraniye, İstanbul’dadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Şirket'in finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri (Değişiklikler)

Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Şirket'in finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık gurubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Şirket'in finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Şirket TFRS 9 için halihazırdaki bilgilere dayanarak bir ön değerlendirme yapmıştır. Şirket, TFRS 9'daki değer düşüklüğü gereksinimlerinin uygulanması haricinde bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir. Ancak etkinin boyutunu belirlemek için gelecekte daha detaylı bir değerlendirme yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedelleri

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

iii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar çoğu kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren UFRS 4'ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2015 - 2017 Dönemi yıllık iyileştirmeler

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'daki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UMS 12 Gelir Vergileri'deki temettürlere ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

2.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Şirket'in ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket bu amacı gerçekleştirmek için sermaye piyasası araçlarının alım satımını yapma, sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışını ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etme, portföy yönetimi yapma, yatırım danışmanlığı yapma ve kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri ile söz konusu alanlarda faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana ortağı olan Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş. Şirket adına hisse senedi alım satımı işlemlerine aracılık yapmaktaydı ve ana ortağın faaliyetlerine ilişkin aşağıda detayı verilen gelişmelerin neticesinde Şirket'in ana faaliyetleri daralmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK")'nın 22 Temmuz 2016 tarihli ve 6947 sayılı kararı ile Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ("TMSF")'nin 21 Temmuz 2016 tarih ve 9029 sayılı yazısında yer alan talebi üzerine, 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 107'nci maddesinin son fıkrası hükmü çerçevesinde Asya Katılım Bankası A.Ş.'nin faaliyet izninin kaldırılmasına karar verilmiştir. 6 Kasım 2017 tarihinde İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 16.11.2017 tarih ve 2017/41 sayılı kararı ile de iflasına karar verilmiştir. Alınan bu karar doğrultusunda, Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.'nin tasfiye süreci başlatılmış olup 5411 sayılı Kanun gereğince tasfiye süreci TMSF tarafından yürütülecektir.

25 Temmuz 2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile Şirket'in faaliyet yetkisinin "Geniş Yetkili" statüden "Kısmi Yetkili" statüye dönüştürülmesine ve sermaye tutarının 18.800.000 TL'ye indirilmesine karar verilmiştir. Karar ile ilgili işlemler devam etmektedir.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, halka arz aracılık hizmeti komisyonları hizmet tamamlandıktan sonra gelir hesaplarına alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Süre (Yıl)
Makine ve cihazlar	3-5 yıl
Taşıtlar, döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Söz konusu maliyetler, beklenen faydalı ömürlerine göre 3 ile 15 yıl doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlığın işletmeye net nakit girişi sağlaması beklenen süre için öngörülebilir bir sınır olmaması durumunda, işletme, maddi olmayan duran varlığı sınırsız yararlı ömre sahip olarak değerlendirir ve sınırsız yararlı ömürlü bir maddi olmayan duran varlık itfaya tabi olmaz. Şirket bu kapsamda SPK yetki belgesi lisansını sınırsız yararlı ömre sahip olarak değerlendirmektedir. Şirket TMS 36 Standardı uyarınca, sınırsız yararlı ömre sahip bir maddi olmayan duran varlığını, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını defter değeri ile yıllık olarak ve maddi olmayan duran varlığın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine ilişkin ne zaman bir belirti olduğunda karşılaştırmak suretiyle değer düşüklüğü açısından test eder.

Faaliyet kiralamalar (Şirket’in “kiralayan” olduğu durumlar)

Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, cari hesap ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karsılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemeyişi ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülükleri, mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, maddi varlık değer düşüklüğü karşılığından, personel prim tahakkukundan, duran varlıkların ve menkul kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki farklardan ve kıdem tazminatı karşılığından doğmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("UMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Tanımlanmış katkı planları:

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Nakit akım tablosu

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve kar payı gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Borç/Alacak

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar yoktur (31 Aralık 2017 : Yoktur.).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	836	846
	836	846

b) Alış/Satışlar

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Yönetim gideri		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	33.780	72.018
	33.780	72.018

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak – 31 Mart 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 31.299 TL 'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak -31 Mart 2017: 209.038 TL).

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
- Cari hesap	430.079	4.090
- Katılım hesabı	29.312.127	29.000.000
- Müşteriler adına tutulan hesaplar	1.265.588	1.712.648
	31.007.794	30.716.738

Vadeli mevduatların vadesi üç aydan kısa olup faiz oranı % 14,75'dir (31 Aralık 2017: %15,3).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
	159.711	159.711

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,0377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 159.711 TL olan ve 15.971.094 adet hisse bulunmaktadır.

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları yoktur.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılara borçlar	74.162	31.444
Müşterilere borçlar	1.628.794	1.677.609
	1.702.956	1.709.053

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	627.020	504.672
	627.020	504.672

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer borçları yoktur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem	Mobilya ve demirbaşlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	61.436
İlaveler	--
Çıkışlar	--
Amortisman gideri	(5.655)
Net defter değeri, 31 Mart 2018	55.781
Maliyet	740.080
Birikmiş amortisman	(684.299)
Net defter değeri, 31 Mart 2018	55.781

Önceki dönem	Mobilya ve demirbaşlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	156.452
İlaveler	--
Çıkışlar	--
Amortisman gideri	(74.309)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	82.143
Maliyet	740.080
Birikmiş amortisman	(657.937)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	82.143

NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem	Lisans ve haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	2.006.000	24.069	2.030.069
İlaveler	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
İtfa payı	--	(572)	(572)
Net defter değeri, 31 Mart 2018	2.006.000	23.497	2.029.497
Maliyet	2.006.000	218.998	2.224.998
Birikmiş itfa payları	--	(195.501)	(195.501)
Net defter değeri, 31 Mart 2018	2.006.000	23.497	2.029.497

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	Lisans ve haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	2.006.000	29.528	2.035.528
İlaveler	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
İtfa payı	--	(4.874)	(4.874)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	2.006.000	24.654	2.030.654
Maliyet	2.006.000	218.998	2.224.998
Birikmiş itfa payları	--	(194.344)	(194.344)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	2.006.000	24.654	2.030.654

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır.

NOT 12 – DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve harçlar	85.791	98.886
	85.791	98.886

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli		
İzin yükümlülüğü	37.417	22.500
	37.417	22.500

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.265	5.807
	6.265	5.807

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR (Devamı)

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

- Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 4,57 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: % 4,57 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yıl başı bakiye	5.807	74.468
Ödemeler	--	(237.234)
Cari hizmet maliyeti	458	168.573
Dönem sonu itibarıyla karşılık	6.265	5.807

NOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**14.1 Davalar**

Şirket’in, Borsa İstanbul A.Ş.’nin 4 Temmuz 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Asya Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye devredilen 15.97194 TL’lik nama yazılı c grubu payın Közlük Turistik işletmeler A.Ş.’ye devredilmesi ve dayalı şirketler için gerçekleştirilen kaydın düzeltilmesi hakkında 18 Aralık 2013 tarihli dava 15 Şubat 2017 tarihinde Asya Yatırım Menkul Değerler AŞ’nin aleyhine sonuçlanmış olup, Asya Yatırım Menkul Değerler A.Ş. davayı temyize taşıma kararı almıştır. Şirket yönetimi; hukuk müşavirleri tarafından yapılan değerlendirmeler sonucunda bahsi geçen aleyhte kararın şirket lehine sonuçlanabileceği değerlendirilmekte olup ilişikteki mali tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

14.2 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	560.000	560.000
B-Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D-Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i-Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
	560.000	560.000

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul A.Ş.	560.000	560.000
	560.000	560.000

Saklama hizmeti;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Emanet hisse senetleri	107.833.287	109.383.512
Dolaşıma kapalı kıymet emanet borçluları	2.032.209	2.032.209
Haciz teminatından borçlular(*)	14.748.709	16.273.334
Rehin teminatından borçlular (**)	2.507.239	2.507.239
Yatırımcı blokaj borçları	28.300	61.634
	127.149.744	130.257.928

(*) MKK tarafından haciz işlem bildirimi bulunan hesaplardaki kıymetler Emanet Hisse senetleri hesabından alt hesap değişikliği yapılarak kıymetler Haciz teminatından borçlular hesabına aktarılarak MKK tarafından bildirilen yönerge ile uyumlu hale getirilmesinden kaynaklanmaktadır.

(**) Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş. tarafından bildirilen kredi kullanılmış olan ve Emanet hisse senetleri hesabından alt hesap değişikliği yapılarak ilgili kıymetler Rehin Teminat Borçlular hesabına aktarılmıştır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 35.000.000 TL (31 Aralık 2017: 35.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 35.000.000 (31 Aralık 2017: 35.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirketin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirketin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	100,00	35.000.000	100,00	35.000.000
	100,00	35.000.000	100,00	35.000.000

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Pay alım/satım aracılık komisyonları	26.941	59.027
	26.941	59.027

NOT 17 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	140.579	705.905
Veri hizmet giderleri	56.425	87.124
Amortisman ve itfa payı	6.227	31.698
Kira giderleri	19.934	55.215
Haberleşme giderleri	20.908	20.598
Diğer	113.579	49.055
	357.652	949.595
	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Pazarlama giderleri		
Veri hizmet giderleri	13.180	19.346
Diğer	8.002	10.939
	21.182	30.285

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Katılım payları/faiz gelirleri	1.084.962	666.542
	1.084.962	666.542

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Teminat mektubu komisyonları	3.689	5.523
EFT masrafları	2.270	3.007
	5.959	8.530

NOT 19 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. 5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” (“7061 Sayılı Kanunu”) ile kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için % 22 olarak belirlenmiştir.) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş ve cari vergi borcundan mahsup edilecek stopaj vergisi tutarı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş vergiler	988.397	873.724
	988.397	873.724

Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü bulunmamaktadır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile kar payı oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski

Cari dönem	Diğer Alacaklar Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	627.020	31.007.794
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	627.020	31.007.794

Önceki dönem	Diğer Alacaklar Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	463.735	30.716.738
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	463.735	30.716.738

Kur riski

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: yoktur)

Likidite riski

Likidite riski, Şirketin net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sıkı piyasa yapısı ve piyasada oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyattan kapatılamaması veya pozisyonlardan çıkılamaması durumunda ortaya çıkabilecek zarar riski olarak tanımlanmıştır. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in finansal borçlarının vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	1.702.956	1.702.956	1.702.956

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	1.709.053	1.709.053	1.709.053

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket' in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal varlık ve yükümlülükleri kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

NOT 22 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 23 – DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.