

Verim
Menkul Değerler A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 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

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Verim Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Verim Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait 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 finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına 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 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 finansal bilgilerin, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS (Not 2) çerçevesinde uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Husus

Sonucu etkilememekle beraber aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

Not 2.8'de detaylı açıklandığı üzere Şirket'in ana faaliyetlerinde daralma meydana gelmiş, Ana ortaklık Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş. 2015 yılı içerisinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş, 22 Temmuz 2016 tarih ve 6947 sayılı BDDK kararıyla faaliyet izni kaldırılmıştır. 16 Kasım 2017 tarihinde İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 16.11.2017 tarih ve 2017/41 sayılı kararı ile iflasına karar verilmiştir. Ana ortaklığın sahip olduğu Şirket hisselerinin satışı planlanmaktadır.

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. Cari dönem içerisinde ilgili işlem gerçekleşmiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Saat
Sorumlu Denetçi, YMM

İstanbul, 06 Ağustos 2018

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		16.680.866	32.131.201
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	14.515.200	30.716.738
Ticari Alacaklar	7	--	--
Diğer Alacaklar	8	841.123	504.672
Peşin Ödenmiş Giderler	11	181.257	36.067
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	1.143.286	873.724
Duran Varlıklar		2.239.337	2.251.216
Finansal Yatırımlar	6	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	9	50.707	61.436
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	2.028.919	2.030.069
TOPLAM VARLIKLAR		18.920.203	34.382.417

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.373.205	1.830.439
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	835	846
- Diğer Ticari Borçlar	4-7	2.214.653	1.708.207
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	41.240	22.500
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	116.477	98.886
Uzun Vadeli Yükümlülükler		26.349	5.807
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	26.349	5.807
ÖZKAYNAKLAR		16.520.649	32.546.171
Ödenmiş Sermaye	15	18.800.000	35.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(2.453.829)	(4.129.439)
Net Dönem Karı		174.478	1.675.610
TOPLAM KAYNAKLAR		18.920.203	34.382.417

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>İncelemeden geçmiş</i>		<i>İncelemeden geçmemiş</i>	
	Dipnot	1 Ocak– 30 Haziran 2018	1 Ocak– 30 Haziran 2017	1 Nisan– 30 Haziran 2018	1 Nisan– 30 Haziran 2017
Kar veya Zarar Kısım					
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	16	68.339	108.034	41.398	49.007
Finans Sektörü Faaliyetleri Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
Brüt Kar		68.339	108.034	41.398	49.007
Araştırma Giderleri		(1.860)	(360)	(1.230)	--
Pazarlama Giderleri (-)	17	(40.542)	(57.970)	(19.360)	(27.685)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(1.742.399)	(1.352.933)	(1.384.747)	(403.338)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		104	128.755	54	128.709
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		--	--	--	--
Esas Faaliyet Karı/Zararı		(1.716.358)	(1.174.474)	(1.363.885)	(253.307)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	1.901.494	1.521.071	816.532	854.529
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(10.658)	(12.287)	(4.699)	(3.757)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		174.478	334.310	(552.052)	597.465
Finansman Giderleri (-)		--	--	--	--
Vergi Öncesi Karı/Zararı		174.478	334.310	(552.052)	597.465
Vergi Gelir/Gideri		--	--	--	--
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	19	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	19	--	--	--	--
Net Dönem Karı/Zararı		174.478	334.310	(552.052)	597.465
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		174.478	334.310	(552.052)	597.465

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 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	--	--	334.310	334.310
30 Haziran 2017 bakiyesi	35.000.000	(4.129.439)	334.310	31.204.871
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)	--
Sermaye azaltımı (Not 2.7)	(16.200.000)			(16.200.000)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	174.478	174.478
30 Haziran 2018 bakiyesi	18.800.000	(2.453.829)	174.478	16.520.649

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(500.058)	867.110
Vergi öncesi net kar/zarar		174.478	334.310
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10	11.879	55.703
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	39.282	(133.661)
Kar payı geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler			
- Katılım (Kar) Payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri		(1.901.494)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		(751.203)	(507.616)
Ticari borçlardaki artış/azalış		506.435	1.118.927
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/azalış		(480.929)	(553)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Katılım (Kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri		1.901.494	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		--	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(16.200.000)	--
Sermaye azaltımı	2.7	(16.200.000)	
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(16.700.058)	867.110
Dönem başı hazır değerler	5	29.004.090	30.731.926
Dönem sonu hazır değerler	5	12.304.032	31.599.036

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 30 Haziran 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 06 Ağustos 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") uygulamaktadır.

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır. İlgili değişikliklerin finansal tablolar üzerinde etkisinin sınırlı olacağı düşünülmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

Şirket ilgili değişikliklerin finansal tablolar üzerinde etkisini değerlendirmektedir.

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.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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. Cari dönem içerisinde 16.200.000 TL’lik sermaye azaltım işlemi ve kısmi yetkili statüye geçiş gerçekleşmiştir.

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

30 HAZİRAN 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.

Karşılıklar, 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 ölçülemediği 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**30 HAZİRAN 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.Şirket

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 isine 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 temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 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*

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	835	846
	835	846

b) Alış/Satışlar

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Yönetim gideri		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	66.934	136.732
	66.934	136.732

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak – 30 Haziran 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 65.985 TL ’dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak -30 Haziran 2017: 242.544 TL).

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
- Cari hesap	23.646	4.090
- Katılım hesabı	12.280.386	29.000.000
- Müşteriler adına tutulan hesaplar	2.211.168	1.712.648
	14.515.200	30.716.738

Vadeli mevduatların vadesi üç aydan kısa olup faiz oranı % 18,5'dir (31 Aralık 2017: %15,3).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 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

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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılara borçlar	40.864	31.444
Müşterilere borçlar	2.174.624	1.677.609
	2.215.488	1.709.053

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	841.123	504.672
	841.123	504.672

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

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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	(10.729)
Net defter değeri, 30 Haziran 2018	50.707
Maliyet	740.080
Birikmiş amortisman	(689.373)
Net defter değeri, 30 Haziran 2018	50.707

Önceki dönem	Mobilya ve demirbaşlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	156.452
İlaveler	--
Çıkışlar	--
Amortisman gideri	(95.016)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	61.436
Maliyet	740.080
Birikmiş amortisman	(678.644)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	61.436

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	--	(1.150)	(1.150)
Net defter değeri, 30 Haziran 2018	2.006.000	22.919	2.028.919
Maliyet	2.006.000	218.998	2.224.998
Birikmiş itfa payları	--	(196.079)	(196.079)
Net defter değeri, 30 Haziran 2018	2.006.000	22.919	2.028.919

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 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	--	(5.459)	(5.459)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	2.006.000	24.069	2.030.069
Maliyet	2.006.000	218.998	2.224.998
Birikmiş itfa payları	--	(194.929)	(194.929)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	2.006.000	24.069	2.030.069

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

NOT 12 – DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve harçlar	116.477	98.886
	116.477	98.886

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli		
İzin yükümlülüğü	41.240	22.500
	41.240	22.500
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	26.349	5.807
	26.349	5.807

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 5.434,42 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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 4,57 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: % 4,57 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yıl başı bakiye	5.807	74.468
Ödemeler	--	(237.234)
Cari hizmet maliyeti	20.542	168.573
Dönem sonu itibarıyla karşılık	26.349	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 Kölük 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**30 HAZİRAN 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	30 Haziran 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

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul A.Ş.	560.000	560.000
	560.000	560.000

Saklama hizmeti;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Emanet hisse senetleri	108.536.285	109.383.512
Dolaşıma kapalı kıymet emanet borçluları	2.035.892	2.032.209
Haciz teminatından borçlular(*)	16.533.688	16.273.334
Rehin teminatından borçlular (**)	2.507.239	2.507.239
Yatırımcı blokaj borçları	28.194	61.634
	129.641.298	130.257.928

(*) MKK tarafından haciz işlem bildirimi bulunan hesaplardaki kıymetler Emanet Hisse senetleri hesabından alt hesap değişikliği yapılarak kıymetler Haciz teminatından borçlular hesabına aktararak 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**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 15 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 18.800.000 TL (31 Aralık 2017: 35.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 18.800.000 (31 Aralık 2017: 35.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirketin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	100,00	18.800.000	100,00	35.000.000
	100,00	18.800.000	100,00	35.000.000

Şirket cari dönem içerisinde 16.200.000 TL sermaye azaltımı yapmıştır.

NOT 16 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Pay alım/satım aracılık komisyonları	68.339	108.034	41.398	49.007
	68.339	108.034	41.398	49.007

NOT 17 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri				
İdari paşa cezası *	982.352	--	982.352	--
Personel giderleri	313.010	858.814	172.431	152.909
Veri hizmet giderleri	164.656	174.985	108.231	87.861
Amortisman ve itfa payı	11.880	55.702	5.653	24.004
Kira giderleri	39.449	72.074	19.515	16.859
Haberleşme giderleri	48.508	64.783	27.600	44.185
Diğer	182.544	126.575	68.965	77.520
	1.742.399	1.352.933	1.384.747	403.338

* 7 Mart 2018 tarihinde T.C. Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkanlığı tarafından 2014, 2015 ve 2016 yıllarına için kesilen idari para cezası tutarıdır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Pazarlama giderleri				
Veri hizmet giderleri	29.355	36.165	16.175	16.819
Diğer	11.187	21.805	3.185	10.866
	40.542	57.970	19.360	27.685

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Katılım payları/faiz gelirleri	1.901.494	1.521.071	816.532	854.529
	1.901.494	1.521.071	816.532	854.529

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Teminat mektubu komisyonları	5.711	8.180	2.022	2.657
EFT masrafları	4.947	4.107	2.677	1.100
	10.658	12.287	4.699	3.757

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;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenmiş vergiler	1.143.286	873.724
	1.143.286	873.724

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü bulunmamaktadır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 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	841.123	14.515.200
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	841.123	14.515.200

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;

30 Haziran 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	2.215.488	2.215.488	2.215.488

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**30 HAZİRAN 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.