

Verim
Menkul Değerler A.Ş.
1 Ocak – 31 Aralık 2019

Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Verim Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na**

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Verim Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Dikkat Çekilen Husus

Görüşümüzü etkilememekle beraber aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

Not 2.7'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.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

- Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz.

Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Saat'tir.

Yeditepe Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet SAAT
Sorumlu Denetçi, YMM
İstanbul, 28 Şubat 2020

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.....	6-24

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		18.369.111	17.582.134
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	16.740.073	15.336.960
Ticari Alacaklar	6	--	--
Diğer Alacaklar	7	607.937	1.117.040
Peşin Ödenmiş Giderler	10	93.750	42.911
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	927.351	1.085.223
Duran Varlıklar		2.217.149	2.228.762
Finansal Yatırımlar	5	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	8	32.010	41.302
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	2.025.428	2.027.749
TOPLAM VARLIKLAR		20.586.260	19.810.896

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.172.447	2.668.970
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	813	827
- Diğer Ticari Borçlar	3-6	2.081.503	2.606.638
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	56.931	34.711
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	33.200	26.794
Uzun Vadeli Yükümlülükler		78.778	57.703
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	78.778	57.703
ÖZKAYNAKLAR		18.335.035	17.084.223
Ödenmiş Sermaye	14	18.800.000	18.800.000
Geçmiş Yıllar Zararları		(1.715.777)	(2.453.829)
Net Dönem Karı		1.250.812	738.052
TOPLAM KAYNAKLAR		20.586.260	19.810.896

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Kar veya Zarar Kısımı			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	15	168.723	139.940
Finans Sektörü Faaliyetleri Satışların Maliyeti (-)		--	--
Brüt Kar		168.723	139.940
Araştırma Giderleri (-)	16	(2.675)	(2.445)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(85.537)	(75.813)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(1.681.804)	(2.822.440)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	7.145	1.863
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		--	--
Esas Faaliyet Karı/Zararı		(1.594.148)	(2.758.895)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	2.867.652	3.515.185
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(22.692)	(18.238)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		1.250.812	738.052
Finansman Giderleri (-)		--	--
Vergi Öncesi Karı/Zararı		1.250.812	738.052
Vergi Gelir/Gideri			--
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	19	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	19	--	--
Net Dönem Karı/Zararı		1.250.812	738.052
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		--	--
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		1.250.812	738.052

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynak
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	--	--	738.052	738.052
31 Aralık 2018 bakiyesi	18.800.000	(2.453.829)	738.052	17.084.223
1 Ocak 2019 bakiyesi	18.800.000	(2.453.829)	738.052	17.084.223
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	738.052	(738.052)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	1.250.812	1.250.812
31 Aralık 2019 bakiyesi	18.800.000	(1.715.777)	1.250.812	18.335.035

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.065.880	51.730
Vergi öncesi net kar/zarar		1.250.812	738.052
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8-9	11.613	22.454
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	43.295	64.107
Kar payı geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler			
- Katılım (Kar) Payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri	18	(2.867.652)	(3.515.185)
- Katılım payı gelirleri ile ilgili düzeltmeler		--	--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		--	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış		616.136	(830.711)
Ticari borçlardaki artış/azalış	6	(525.149)	898.412
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/azalış	4	669.173	(840.584)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış		--	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Katılım (Kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri	18	2.867.652	3.515.185
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		--	(16.200.000)
Sermaye azaltımı	14	--	(16.200.000)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		2.065.880	(16.148.270)
Dönem başı hazır değerler		12.855.820	29.004.090
Dönem sonu hazır değerler		14.921.699	12.855.820

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 devir etmiştir. 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 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8 'dir. (31 Aralık 2018 – 8). Şirket'in genel müdürlük adresi Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. No:8 34768 Ümraniye, İstanbul'dur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2020 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/TFRS") uygulamaktadır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından Mayıs 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

KGK tarafından 15 Ocak 2019'da, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (TMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir.

Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

TFRS 3 ve TFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir.

Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

TMS 12 Gelir Vergileri

TMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri

TMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Bu değişikliğin Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

b- Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

Şirket, TFRS 4 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri (Devamı)

Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17’nin uygulanmasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler – “Önemli”nin Tanımı

KGK tarafından 07 Haziran 2019’da yapılan değişiklik ile “Önemli” kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştiriyor. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm TFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, bu değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve KGK tarafından 11 Mayıs 2019 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmeyle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019'da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7'yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39'da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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.

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 Kasım 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

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

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 kiralalamalar (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.

Nakit akış tablosu

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 yapılabildiği 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.

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.

Sermaye ve temettüler

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

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Borç/Alacak

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar yoktur (31 Aralık 2018 : Yoktur).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	813	827
	813	827

b) Alış/Satışlar

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yönetim gideri		
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	130.479	158.754
	130.479	158.754

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak – 31 Aralık 2019 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 137.520 TL 'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır (1 Ocak -31 Aralık 2018: 137.273 TL).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
- Cari hesap	130	5.898
- Katılım hesabı	14.921.569	12.849.922
- Müşteriler adına tutulan hesaplar	1.818.374	2.481.140
	16.740.073	15.336.960

Vadeli mevduatlar TL olup vadesi üç aydan kısa ve faiz oranı % 12'dir (31 Aralık 2018: %22).

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
	159.711	159.711

31 Aralık 2019 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 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari alacakları yoktur.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılara borçlar	79.917	11.724
Müşterilere borçlar	2.001.586	2.594.914
İlişkili taraflara borçlar (Not 3)	813	827
	2.082.316	2.607.465

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	607.937	1.117.040
	607.937	1.117.040

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer borçları yoktur.

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönem	Mobilya ve demirbaşlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	41.302
İlaveler	--
Çıkışlar	--
Amortisman gideri	(9.292)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	32.010
Maliyet	740.080
Birikmiş amortisman	(708.070)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	32.010

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	Mobilya ve demirbaşlar
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	61.436
İlaveler	--
Çıkışlar	--
Amortisman gideri	(20.134)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	41.302
Maliyet	740.080
Birikmiş amortisman	(698.778)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	41.302

NOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari dönem	Lisans ve haklar	Bilgisayar yazılımları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	2.006.000	21.749	2.027.749
İlaveler	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
İtfa payı	--	(2.321)	(2.321)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	2.006.000	19.428	2.025.428
Maliyet	2.006.000	218.998	2.224.998
Birikmiş itfa payları	--	(199.570)	(199.570)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	2.006.000	19.428	2.025.428
Önceki 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	--	(2.320)	(2.320)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	2.006.000	21.749	2.027.749
Maliyet	2.006.000	218.998	2.224.998
Birikmiş itfa payları	--	(197.249)	(197.249)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	2.006.000	21.749	2.027.749

Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde Şirket’in satın almış olduğu SPK lisansı da yer almaktadır. Bu lisans sınırsız ömrü olan bir varlık olduğundan, yıllık olarak veya kosullardaki değişikliklerin değer düşüklüğü olabileceğini işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla “TMS 36— Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardına göre değer düşüklüğü testine tabi tutulur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır.

NOT 11 – DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve harçlar	33.200	26.287
Diğer	--	507
	33.200	26.794

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli		
İzin yükümlülüğü	56.931	34.711
	56.931	34.711

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	78.778	57.703
	78.778	57.703

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.730,15 TL (31 Aralık 2018: 6.017,60 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,90 enflasyon oranı ve % 12,55 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,35 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %3,40 reel iskonto oranı).

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yıl başı bakiye	57.703	5.807
Ödemeler (-)	(6.656)	--
Cari hizmet maliyeti	27.731	51.896
Dönem sonu itibarıyla karşılık	78.778	57.703

NOT 13 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

13.1 Davalar

Şirket aleyhine açılan davalar

Şirket'in, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 4 Temmuz 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Verim Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilen 159.711 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 Verim Menkul Değerler AŞ'nin aleyhine sonuçlanmış olup, Verim 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.

Şirket lehine açılan davalar

Şirket tarafından açılmış ve halen devam eden 208.706 TL tutarında tazminat davası bulunmaktadır.

13.2 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

Şirket'in alınan verilen teminatları bulunmamaktadır.

Saklama hizmeti;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Emanet hisse senetleri	108.853.654	108.883.163
Dolaşıma kapalı kıymet emanet borçluları	234.691	235.892
Haciz teminatından borçlular(*)	15.778.147	16.031.342
Rehin teminatından borçlular (**)	4.307.239	4.307.239
Yatırımcı blokaj borçları	28.204.946	28.197
Emanet banka fonları	2.106	3.089
	157.380.783	129.488.922

(*) 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
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 18.800.000 TL (31 Aralık 2018: 18.800.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 18.800.000 (31 Aralık 2018: 18.800.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirketin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır. Şirketin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Müflis Asya Katılım Bankası A.Ş.	100,00	18.800.000	100,00	18.800.000
	100,00	18.800.000	100,00	18.800.000

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

NOT 15 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Pay alım/satım aracılık komisyonları	168.723	139.940
	168.723	139.940

NOT 16 – FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	867.453	850.971
Veri hizmet giderleri	348.012	253.354
Kira giderleri	143.862	126.841
SPK ödemleri	77.658	259.302
Haberleşme giderleri	52.732	100.307
Amortisman ve itfa payı giderleri	11.613	22.454
Vergi cezası	--	989.083
Diğer	180.474	220.128
	1.681.804	2.822.440

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Pazarlama giderleri		
Ödenen komisyon giderleri	15.891	3.536
Veri hizmet giderleri	60.486	57.760
Diğer	9.160	14.517
	85.537	75.813

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Araştırma giderleri		
Eğitim ve seminer giderleri	1.920	1.135
Diğer	755	1.310
	2.675	2.445

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	7.145	1.863
	7.145	1.863

NOT 18 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Katılım payları/faiz gelirleri	2.867.652	3.515.185
	2.867.652	3.515.185

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Teminat mektubu komisyonları	--	5.723
EFT masrafları	22.692	12.515
	22.692	18.238

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar vergisi

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2018: %22). 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.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2018: %22). 7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş ve cari vergi borcundan mahsup edilecek stopaj vergisi tutarı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenmiş vergiler	927.351	1.085.223
	927.351	1.085.223

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü bulunmamaktadır.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 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 Şirketin hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

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	607.937	16.740.073
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	607.937	16.740.073

Önceki dönem	Diğer Alacaklar Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.117.040	15.336.960
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.117.040	15.336.960

Kur riski

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 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.

VERİM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likitide riski (Devamı)

Şirket'in finansal borçlarının vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	2.082.316	2.082.316	2.082.316

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa
Ticari borçlar	2.607.465	2.607.465	2.607.465

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.

