

**Destek Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2017 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

2 Nisan 2018

*Bu rapor, 3 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
41 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Bağımsız Denetçi Raporu

Destek Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Destek Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") 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 Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin 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

Dipnot 24'de açıklandığı üzere, Şirket'in faaliyetlerinin, kendi talebi üzerine, SPK tarafından 27 Kasım 2017 saat 18:00 itibarıyla iki yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

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; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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, sahtekarlık, 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.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve 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 halinde, 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK 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.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member of KPMG International Cooperative



Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi

2 Nisan 2018

İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FINANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR	
Not 1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu 5
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar 6-14
Not 3	İlişkili taraf açıklamaları 15
Not 4	Nakit ve nakit benzerleri 16
Not 5	Finansal yatırımlar 17
Not 6	Ticari alacaklar ve borçlar 17-18
Not 7	Diğer alacaklar ve borçlar 18
Not 8	Maddi duran varlıklar 19
Not 9	Maddi olmayan duran varlıklar 20
Not 10	Koşullu varlık ve yükümlülükler 20
Not 11	Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar 21
Not 12	Peşin ödenmiş giderler, diğer yükümlülükler 22
Not 13	Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri 22-23
Not 14	Hasılat 23
Not 15	Pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri 24
Not 16	Niteliklerine göre giderler 24-25
Not 17	Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler 25
Not 18	Finansman gelirleri 26
Not 19	Finansman giderleri 26
Not 20	Gelir vergileri 27-29
Not 21	Hisse başına kazanç 29
Not 22	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi 30-39
Not 23	Finansal araçlar 40
Not 24	Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar 41
Not 25	Raporlama döneminden sonraki olaylar 41

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR	Dipnotlar		
DÖNEN VARLIKLAR		17,301,229	94,293,955
Nakit ve nakit benzerleri	4	12,547,755	10,524,462
Ticari alacaklar	6	305,436	75,087,697
Diğer alacaklar	7	2,014,181	8,195,620
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	1,928,347	-
Diğer alacaklar		85,834	8,195,620
Peşin ödenmiş giderler	12	2,369,883	486,176
Cari dönem vergi varlığı	20	63,974	-
DURAN VARLIKLAR		27,887,083	15,562,547
Finansal yatırımlar	5	1,518,176	1,342,494
Maddi duran varlıklar	8	25,482,283	13,005,222
Maddi olmayan duran varlıklar	9	886,624	1,214,831
TOPLAM VARLIKLAR		45,188,312	109,856,502
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		248,742	59,959,797
Ticari borçlar	6	180,369	55,024,469
İlişkili taraflara ticari borçlar	3	-	437,068
Diğer ticari borçlar		180,369	54,587,401
Diğer borçlar	7	23,194	3,241,607
İlişkili taraflara diğer borçlar	3	1,180	-
Diğer borçlar		22,014	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar	11	17,084	815,933
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	-	101,625
Kısa vadeli karşılıklar		3,234	222,335
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	3,234	222,335
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	24,861	553,828
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		594,363	1,026,310
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	38,271	726,329
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	556,092	299,981
ÖZKAYNAKLAR		44,345,207	48,870,395
Ödenmiş sermaye	13	25,000,000	25,000,000
Sermaye düzeltme farkları	13	1,085,822	1,085,822
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	2,300,309	2,297,175
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	13	131,720	(142,460)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler	13	1,086,034	945,489
Geçmiş yıllar karları	13	19,681,235	19,404,265
Net dönem karı / (zararı)		(4,939,913)	280,104
TOPLAM KAYNAKLAR		45,188,312	109,856,502

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	<i>Dipnotlar</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI:			
Hasılat	14	(4,374,440)	44,140,782
Brüt kar		(4,374,440)	44,140,782
Genel yönetim giderleri	16	(15,485,261)	(28,983,543)
Pazarlama giderleri	16	(4,341,112)	(19,072,437)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	23,128,918	9,998,555
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	(4,181,050)	(5,736,003)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(5,252,945)	347,354
Finansman gelirleri	18	469,364	52,029
Finansman giderleri	19	(3,903)	(12,167)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(4,787,484)	387,216
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(152,429)	(107,112)
- Dönem vergi gideri	20	-	(185,585)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20	(152,429)	78,473
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(4,939,913)	280,104
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(4,939,913)	280,104
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		274,180	(83,567)
Tamamlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	342,725	(104,459)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20	(68,545)	20,892
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		140,545	945,489
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları / (kayıpları)	5	175,682	1,181,861
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	20	(35,137)	(236,372)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		414,725	861,922
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		(4,525,188)	1,142,026

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar		
					Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç / kayıpları	Finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	Toplam
<i>Dipnotlar</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler						
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	25,000,000	1,085,822	2,186,137		(58,893)	-	16,983,182	2,532,121	47,728,369
Transferler	-	-	111,038		-	-	2,421,083	(2,532,121)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-		(83,567)	945,489	-	280,104	1,142,026
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	25,000,000	1,085,822	2,297,175		(142,460)	945,489	19,404,265	280,104	48,870,395
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	25,000,000	1,085,822	2,297,175		(142,460)	945,489	19,404,265	280,104	48,870,395
Transferler	-	-	3,134		-	-	276,970	(280,104)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-		274,180	140,545	-	(4,939,913)	(4,525,188)
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	25,000,000	1,085,822	2,300,309		131,720	1,086,034	19,681,235	(4,939,913)	44,345,207

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Dipnot referansları		
A. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları			
Dönem karı / (zararı)		(4,939,913)	280,104
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	20	152,429	(78,473)
Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	-	185,585
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	(469,364)	(52,029)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	(688,058)	517,954
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	(219,101)	115,158
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	16	1,198,140	1,229,517
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / (zararı)		(4,965,867)	2,197,816
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	6	74,782,261	(45,889,588)
Peşin ödenmiş giderler ve diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(1,883,707)	643,815
Diğer alacaklardaki değişim		(1,495,531)	81,575
Ticari ve diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler	6,7	(58,367,371)	31,679,201
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(798,849)	534,691
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		597,558	(1,118,147)
Vergi ödemesi		(63,974)	(83,960)
Kıdem tazminatı ödemesi	11	(1,372,422)	(172,423)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		6,432,098	(12,127,020)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
Alınan faizler		498,056	20,561
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(5,895,853)	(853,704)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen net nakit girişleri	8	186,649	242,149
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(5,211,148)	(590,994)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(206,950)
Finansman faaliyetlerinden kullanılan net nakit		-	(206,950)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net azalış			
		1,220,950	(12,924,964)
Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		779,759	(186,918)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	10,508,920	23,620,802
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	12,509,629	10,508,920

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Destek Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Destek Yatırım Menkul” veya “Şirket”), 1992 yılında kurulmuş olup 8 Ekim 2007 tarihine kadar Destek Kıymetli Madenler Ticareti Anonim Şirketi unvanı altında faaliyet göstermiştir. 15 Ekim 2007 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nin 6915 no’lu sayısında Şirket unvanının Destek Vadeli İşlemler Aracılık Anonim Şirketi olarak değiştiği yayınlanmıştır.

Şirket, 1 Nisan 2008 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’ndan (“SPK”) Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi’ni almıştır. 12 Eylül 2008 tarihinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası’na üyeliği kabul edilerek 17 Eylül 2008 tarihinde faaliyete başlamış ve ardından 20 Kasım 2008 tarihinde Destek Finansal Kiralama Anonim Şirketi ile kül halinde birleşmiştir.

18 Ocak 2010 tarihinde Nurol Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Destek Vadeli İşlemler Aracılık Anonim Şirketi arasında lisans devir sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden 21 Ocak 2010 tarihinde, Destek Vadeli İşlemler Aracılık Anonim Şirketi Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi ve Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi’nin Nurol Menkul Kıymetler Anonim Şirketi’den devri için SPK’ya başvurmuştur. 27 Mayıs 2010 tarihinde bahsi geçen yetki belgesi ve izin belgesi Nurol Menkul Kıymetler Anonim Şirketi’den satın alınmıştır. Şirket 15 Haziran 2010 tarihinde Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi için, 8 Eylül 2011 tarihinde Kaldıraçlı Alım Satım Yetki Belgesi SPK’ya başvurmuş ve 2 Eylül 2010 tarihinde Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesini, 7 Haziran 2012 tarihinde Kaldıraçlı Alım Satım Yetki Belgesini almıştır. Şirket unvanı Destek Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş, söz konusu değişiklik 17 Haziran 2010 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde de yayınlanmıştır. 30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile mevcut olan yetki belgeleri ile ilgili yeni düzenlemeler yapılmıştır. Bu düzenlemeler neticesi mevcut olan yetki belgelerinin tamamı iptal edilmiş ve bunun yerine 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olarak “Geniş Yetkili Aracı Kurum” lisansı alınmıştır.

Şirket ünvanı Destek Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiş, söz konusu değişiklik 15 Nisan 2016 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmıştır.

Şirket’in ana hissedarı Destek Holding A.Ş.’dir. 9 Ekim 2017 tarihi itibarıyla Klan Yatırım Holding A.Ş.’nin ticaret ünvanı Destek Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

Faaliyet Konusu

Şirket’in fiili faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık, müşteri portföy yönetimi, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma-verme işlemleri ve türev araçların alım satımına aracılık, saklama hizmeti ve kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyeti sunmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan kişi sayısı 2’dir (31 Aralık 2016: 255 kişi).

Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi, 4 Aralık 2017 tarihinden itibaren Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi No: 175, Bağimsız Bölüm No: 165 Şişli/İstanbul olarak değişmiştir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II.- 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren uygulanmamıştır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 2 Nisan 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları yayımladıktan sonra değiştirme gücü bulunmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, TL’ye işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kar veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden tutarının etkin faiz ve dönem içerisindeki ödemelerin etkisi düzeltilerek itfa edilmiş maliyeti ile dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş maliyetinin dönem sonu kurdan çevrilmiş tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerlerin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler işlem tarihindeki kurlar kullanılarak geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Amerikan Doları	3.7719	3.5192
Avro	4.5155	3.7099

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.1.5 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansallarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Şirket’in 21 Nisan 2017 tarihli ve 2017/210 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde 5 Mayıs 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na sunulan başvurusuna istinaden; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirket’in sermaye piyasası faaliyetlerinin 27 Kasım 2017 itibarıyla iki yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir. Şirket faaliyetlerinin kendi talebi üzerine, SPK tarafından geçici olarak durdurulmasına rağmen Yönetimin Şirket’i tasfiye etme veya ticari faaliyetini sona erdirmeye niyeti bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket’in cari dönem içinde muhasebe politikalarında değişiklik ve tespit edilmiş önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in cari dönem içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır. Önemli tahmin ve varsayımların kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

Not 5 – Finansal yatırımlar

Not 10 – Koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Not 20 – Gelir vergileri

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.4 31 Aralık 2017 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9’u uygulaması durumunda finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016’da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni Standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 15’i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

2.5.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelirler, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve işlemlere ilişkin oluşan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Hizmet gelirleri, Şirket’in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler dolayısıyla ve portföy yönetim hizmetleri dolayısıyla vermiş olduğu finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devam)

2.5.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran Varlık Cinsi	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)	Amortisman Oranı (%)
Binalar	50	% 2
Döşeme ve demirbaşlar	4-50	% 2 - % 25
Taşıtlar	5	% 20
Diğer maddi duran varlıklar	3	%33.33

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler, temel bakım ve onarım giderleri de dahil olmak üzere, aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın defter değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.5.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 2 ila 15 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devam)

2.5.4 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama dönemi sonunda, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair herhangi bir gösterge olup olmadığını açısından değerlendirilir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

2.5.5 Finansal araçlar

Şirket’in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise banka kredileri, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun teslimat koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile borsa para piyasası işlemlerinden alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devam)

2.5.5 Finansal araçlar (devam)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket’in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar zarara kaydedilir.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar veya zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

İlişkili taraflardan alacaklar/borçlar

Yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin yakın akrabaları ile Şirket’in doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebildiği kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların defter değerleri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılmaktadır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama dönemi sonunda, raporlama dönemindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devam)

2.5.6 Borçlanma maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket’in cari ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

2.5.7 Hisse başına kazanç

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” uyarınca hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, hisse başına kazanç notu sunulmamıştır.

2.5.8 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- İlgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.5.9 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” uyarınca herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devam)

2.5.10 Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket’in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

Kiraya veren durumunda Şirket

Faaliyet kiralama gelirleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralaan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

2.5.11 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.5.12 Faaliyet bölümlerine göre raporlama

Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.5.13 Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devam)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devam)

2.5.14 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem Tazminatı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. Şirket, 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir. Şirket, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp ve kazançlarını yıllık olarak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, azami 4,732.48 TL (31 Aralık 2016: 4,297.21 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

İlişikteki finansal tablolarda Şirket söz konusu yükümlülük için istatistiki bir metot kullanarak bir yükümlülük tahmini oluşturmuştur ve kayıtlarına yansıtmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı	%4.23	%4.23
Beklenen maaş/limit artış oranı	%6.00	%6.00
Tahmin edilen emekliliğe hak kazanma oranı	%100.00	%57.00

Yukarıdaki beklenen maaş/limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

Diğer Kısa Vadeli Faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar kullanılmayan izin karşılıklarını içermektedir. Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, işveren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

2.5.15 Nakit akış tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in Destek Faktoring A.Ş.’ye kaldıraçlı alım satım işleminden dolayı ticari borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 437,068 TL). 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket’in ilişkili taraflardan ticari alacağı bulunmamaktadır.

İlişkili taraflardan gelir ve giderler

Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Ortaklardan Alacaklar (*)	1,928,347	-
Toplam giderler	1,928,347	-

(*) Yeni taşınılan ofis binası inşa ve tadilat giderlerinin ortaklara ait olan kısımlarını içermektedir.

Gelirler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri		
Kira geliri - Destek Faktoring A.Ş.	822,278	736,399
Kira geliri - Destek Holding A.Ş. (*)	4,238	-
Toplam gelirler	826,516	736,399

Giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara ödenen kira giderleri		
Kira gideri -Destek Holding A.Ş. (*)	1,180	-
Toplam giderler	1,180	-

(*) 9 Ekim 2017 tarihi itibarıyla Klan Yatırım Holding A.Ş.’nin ticari ünvanı Destek Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcısına sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 411,131 TL’dir (31 Aralık 2016: 262,530 TL).

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	718	3,778
Bankalar-Vadeli mevduat	11,398,798	-
Bankalar-Vadesiz mevduat	1,148,239	9,835,307
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	-	685,377
Toplam	12,547,755	10,524,462

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, müşteriler adına bankalar hesabında 9,434 TL bulunmaktadır ve bu tutarların karşılığı pasifte ticari borçlar hesabında bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 15,542 TL).

31 Aralık 2017 itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

	Faiz oranı	Vade tarihi	Tutar (TL Karşılığı)
ABD Doları	% 4.50	18 Ocak 2018	1,899,640
ABD Doları	% 3.75	8 Ocak 2018	9,499,158

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in borsa para piyasası işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 685,377 TL, faiz oranı %12).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz reeskontları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri	12,547,755	10,524,462
Faiz reeskontları	(28,692)	-
Müşteri varlıkları (*)	(9,434)	(15,542)
Nakit akışları tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	12,509,629	10,508,920

(*) Müşteri varlıkları, müşterilerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla henüz yatırıma yönlendirilmemiş, Şirket'in banka hesaplarında bulunan ve yabancı para olarak değerlendirilen aktiflerinin TL karşılıkları ve cari hesap bakiyelerinin faiz nitelikli getirisi istenmeyen nakit varlıklarından oluşmaktadır. Bu nedenle nakit akışları tablosu hazırlanırken dikkate alınmamaktadır.

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 22'de açıklanmıştır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, finansal varlıklar satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2017		
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri
Borsa İstanbul Anonim Şirketi hisse senetleri ^(*)	159,711	1,517,254
İstanbul Altın Rafinerisi Anonim Şirketi hisse senetleri ^(***)	922	922
Toplam	160,633	1,518,176

31 Aralık 2016		
	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri
Borsa İstanbul Anonim Şirketi hisse senetleri ^(**)	159,711	1,341,572
İstanbul Altın Rafinerisi Anonim Şirketi hisse senetleri ^(***)	922	922
Toplam	160,633	1,342,494

(*) Borsa İstanbul A.Ş. yönetim Kurulu’nun 21 Aralık 2017 tarihli ve 2017/6 nolu toplantısında Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarının, devretmek isteyen pay sahiplerinden beher başına 0.095 TL karşılığında satın alınması ile ilgili kararı doğrultusunda Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri bu fiyattan değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda, finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıplar altında muhasebeleştirilmiştir.

(**) Borsa İstanbul A.Ş. yönetim Kurulu’nun 29 Aralık 2016 tarihli ve 2016/35 nolu toplantısında Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarının, devretmek isteyen pay sahiplerinden beher başına 0.084 TL karşılığında satın alınması ile ilgili kararı doğrultusunda Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri bu fiyattan değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi özkaynaklarda, finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıplar altında muhasebeleştirilmiştir.

(***) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, 922 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı ve güvenilir biçimde gerçeğe uygun değerleri belirlenemediği için maliyet değerleri ile ölçülmüşlerdir.

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklar	305,347	74,843,787
Müşterilerden Alacaklar	89	-
Takas ve saklama merkezlerinden alacaklar	-	238,968
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	-	4,942
Toplam	305,436	75,087,697

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

Ticari alacaklara ait kredi riski ile ilgili açıklamalar Not 22’de yer almaktadır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devam)

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kaldıraçlı işlem müşteri teminatları	169,195	54,992,303
Müşterilere borçlar	11,174	25,041
Vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmelerinden borçlar	-	4,870
Satıcılar	-	2,255
Toplam	180,369	55,024,469

7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ortaklardan alacaklar (Not 3)	1,928,347	-
Verilen depozito ve teminatlar	84,884	514,622
Personel avansları	950	4,028
Verilen avanslar (*)	-	7,676,970
Toplam	2,014,181	8,195,620

(*) Şirket’in ofis binası için 2016 yılında verdiği 7,676,970 TL tutarında avansı içermektedir.

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İletişim hizmetlerine ilişkin borçlar	11,753	43,332
Gider tahakkukları	3,786	36,110
Danışmanlık hizmetlerine ilişkin borçlar	971	44,941
Sigorta hizmetlerine ilişkin borçlar	726	4,415
Reklam hizmetlerine ilişkin borçlar (*)	291	3,072,284
Diğer borçlar	5,667	40,525
Toplam	23,194	3,241,607

(*) Reklam hizmetlerine ilişkin borçların azalışının nedeni Şirket’in cari dönemde sermaye piyasası faaliyetlerini durdurma kararı almasıdır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8 MADDE DÜREN VARIKLAR

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hesap dönemlerinde, maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Döşeme ve demirbaşlar	Binalar ^(**)	Taşıtlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	2,450,060	12,000,000	300,000	93,998	14,844,058
Alımlar	352,123	12,988,160 ^(*)	-	-	13,340,283
Çıkışlar	(632,124)	-	(47,717)	-	(679,841)
Kapanış bakiyesi	2,170,059	24,988,160	252,283	93,998	27,504,500
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(1,336,136)	(380,055)	(28,647)	(93,998)	(1,838,836)
Dönem gideri	(341,992)	(284,124)	(50,457)	-	(676,573)
Çıkışlar	463,570	-	29,622	-	493,192
Kapanış bakiyesi	(1,214,558)	(664,179)	(49,482)	(93,998)	(2,022,217)
31 Aralık 2017 itibarıyla net kayıtlı değeri	955,501	24,323,981	202,801	-	25,482,283

^(*) 31 Aralık 2017 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 12,000,000 TL).

^(**) 2016 yılı itibarıyla 7,676,970 TL tutarında avans verdiği ofis binası inşaatı 2017 yılında tamamlanmış olup 26 Ekim 2017 itibarıyla alım işlemi tamamlanmıştır.

	Döşeme ve demirbaşlar	Binalar ^(*)	Taşıtlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	2,113,795	12,000,000	289,865	93,998	14,497,658
Alımlar	336,265	-	252,284	-	588,549
Çıkışlar	-	-	(242,149)	-	(242,149)
Kapanış bakiyesi	2,450,060	12,000,000	300,000	93,998	14,844,058
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(929,557)	(139,397)	(51,640)	(93,998)	(1,214,592)
Dönem gideri	(406,579)	(240,658)	(66,701)	-	(713,938)
Çıkışlar	-	-	89,694	-	89,694
Kapanış bakiyesi	(1,336,136)	(380,055)	(28,647)	(93,998)	(1,838,836)
31 Aralık 2016 itibarıyla net kayıtlı değeri	1,113,924	11,619,945	271,353	-	13,005,222

^(*) 31 Aralık 2016 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 12,000,000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 12,000,000 TL).

Şirket’in, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde bulunan toplam sigorta tutarı 2,523,390 TL’dir (31 Aralık 2016: 4,062,255 TL).

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait, maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Yazılımlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	1,333,810	1,028,190	2,362,000
Alımlar	145,272	87,268	232,540
Çıkışlar	-	(831,350)	(831,350)
Kapanış bakiyesi	1,479,082	284,108	1,763,190
<i>Birikmiş itfa payları</i>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(483,000)	(664,169)	(1,147,169)
Dönem gideri	(281,932)	(239,636)	(521,568)
Çıkışlar (*)	-	792,171	792,171
Kapanış bakiyesi	(764,932)	(111,634)	(876,566)
31 Aralık 2017 itibarıyla net kayıtlı değeri	714,150	172,474	886,624

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda, diğer olağanüstü giderler ve zararlar hesabı altında, itfa olan maddi olmayan duran varlıklar maliyet tutarı ile itfa paylarının farkı olan 39,516 TL muhasebeleştirilmiştir.

	Haklar	Yazılımlar	Toplam
<i>Maliyet değeri</i>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	1,263,632	833,213	2,096,845
Alımlar	70,178	194,977	265,155
Kapanış bakiyesi	1,333,810	1,028,190	2,362,000
<i>Birikmiş itfa payları</i>			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(251,445)	(380,145)	(631,590)
Dönem gideri	(231,555)	(284,024)	(515,579)
Kapanış bakiyesi	(483,000)	(664,169)	(1,147,169)
31 Aralık 2016 itibarıyla net kayıtlı değeri	850,810	364,021	1,214,831

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 dönemi içerisinde Şirket aleyhine veya Şirket tarafından açılan ve Şirket’in finansal durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2017 itibarıyla verilen teminat mektupları ve VİOB nakit işlem teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 383,119 TL).

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele ilişkin ödenecek vergiler	17,084	815,433
Ödenecek ücretler	-	500
Toplam	17,084	815,933

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>Kısa vadeli</i>		
Kullanılmamış izin karşılığı	3,234	222,335
<i>Uzun vadeli</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	38,271	726,329
Toplam	41,505	948,664

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emeklilikleri dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 4,732.48 TL ve 4,297.21 TL’dir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı	%4.23	%4.23
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%57

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hesap dönemlerinde hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	726,329	208,375
Hizmet maliyeti	990,798	568,158
Faiz maliyeti	36,291	17,760
Dönem içi ödemeler	(1,372,422)	(172,423)
Aktüeryal kayıp / (kazanç) (*)	(342,725)	104,459
Dönem sonu bakiyesi	38,271	726,329

(*) Aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilmektedir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi avanslar (*)	2,359,993	2,824
Gelecek aylara ait giderler (**)	9,890	483,352
Toplam	2,369,883	486,176

(*) Şirket’in yeni ofis binası dekorasyonu ve mimarisi için verdiği 2,349,460 TL tutarında avansı ve 10,553 TL tutarında ödenen iş avanslarını içermektedir.

(**) Gelecek aylara ait giderler kaleminde sigorta ile program kullanım giderleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2016 itibarıyla 380,623 TL tutarında peşin ödenmiş kira giderini içermektedir.)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve harçlar	24,861	553,828
Toplam	24,861	553,828

13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
Destek Holding Anonim Şirketi (*) (**)	98.24	24,560,494	-	-
Altunç Kumova	1.75	437,695	1.75	437,695
Nurdan Gülçelik	0.01	1,811	0.01	1,811
Destek Faktoring Anonim Şirketi (*)	-	-	98.24	24,560,494
	100.00	25,000,000	100.00	25,000,000

Enflasyon düzeltme farkı 1,085,822 1,085,822

Toplam özsermaye 26,085,822 26,085,822

(*) Şirket’in hakim ortağı durumunda olan Destek Faktoring A.Ş.’nin sahip olduğu % 98,24 oranındaki hisseler 23 Şubat 2017 tarihinde söz konusu Şirket’in kısmi bölünmesi sonucu Destek Holding Anonim Şirketi’ne devir olmuştur.

(**) 9 Ekim 2017 tarihi itibarıyla Klan Yatırım Holding A.Ş.’nin ticaret ünvanı Destek Holding A.Ş. olarak değişmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in 25,000,000 TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 0.01 TL nominal değerde 2.500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 25,000,000 TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 0.01 TL nominal değerde 2.500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır).

Şirket’in ana sözleşmesine göre imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devam)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	2,300,309	2,297,175
Toplam	2,300,309	2,297,175

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20’sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 28 Nisan 2017 tarihli Genel Kurul kararı ile yasal yedekler 3,134 TL tutarında arttırılarak 2,300,309 TL’ye yükselmiştir.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler

Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin finansal tablolara gerçeğe uygun değeri ile yansıtılması sonucu oluşan vergi etkisi sonrası değerlendirme farkı 1,086,034 TL’dir (31 Aralık 2016: 945,489 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler

TMS 19 standartı gereği, Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 131,720 TL’dir (31 Aralık 2016: 142,460 TL aktüeryal kayıp).

Geçmiş yıllar karları

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş yıllar karları	19,681,235	19,404,265
Toplam	19,681,235	19,404,265

14 HASILAT

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Hizmet gelirleri		
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri / (giderleri) (*)	(4,553,038)	29,117,956
Vadeli işlem ve opsiyon borsası işlem gelirleri / (giderleri), net	178,598	16,513
Yurtiçi komisyonlar	-	15,006,313
Toplam hizmet gelirleri / (giderleri)	(4,374,440)	44,140,782
Brüt kar / (zarar)	(4,374,440)	44,140,782

(*) Kaldıraçlı alım satım işlem gelirlerindeki azalışın nedeni Not 24’te açıklanmıştır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri	(15,485,261)	(28,983,543)
Pazarlama giderleri	(4,341,112)	(19,072,437)
Toplam	(19,826,373)	(48,055,980)

16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel yönetim giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Personel ücret ve giderleri	(7,476,486)	(17,276,439)
Vergi, resim ve harçlar	(3,544,583)	(4,068,080)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(1,198,140)	(1,229,517)
Seyahat ve konaklama giderleri	(1,083,670)	(783,697)
Kira giderleri	(538,288)	(1,369,390)
Posta, telefon ve kargo giderleri	(289,356)	(656,122)
Danışmanlık gideri	(260,980)	(396,327)
Bilgi işlem gideri	(202,967)	(332,450)
Demirbaş ve kırtasiye giderleri	(170,832)	(376,048)
Bina yönetim gideri	(165,957)	(387,127)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(153,406)	(911,734)
Bakım ve onarım gideri	(87,841)	(651,228)
Temsil ve ağırlama giderleri	(69,090)	(85,214)
Aidat ve üyelik giderleri	(48,177)	(120,729)
Noter ve harç gideri	(20,804)	(11,104)
Diğer giderler	(174,684)	(328,337)
Toplam	(15,485,261)	(28,983,543)

Şirket'in personel giderleri, 4,337,450 TL tutarında maaşlardan (31 Aralık 2016: 12,872,543 TL), 1,372,422 TL tutarında personel kıdem tazminatından (31 Aralık 2016: 172,423 TL), 660,653 TL tutarında SSK primi işveren payından (31 Aralık 2016: 2,544,462 TL), 219,358 TL tutarında yemek giderlerinden (31 Aralık 2016: 1,077,586 TL), 64,915 TL tutarında özel sağlık sigorta ve eğitim giderlerinden (31 Aralık 2016: 310,440 TL) ve 821,688 TL diğer personel giderlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 298,985 TL).

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devam)

Pazarlama giderleri

Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Reklam giderleri	(3,490,088)	(11,332,230)
Yatırımcı tazmin fonu	(413,148)	(194,615)
Yurtdışı işlem komisyonları	(229,664)	(4,097,514)
Takasbank komisyonu	(126,486)	(229,850)
Promosyon ve kampanya giderleri	-	(2,431,556)
Diğer	(81,726)	(786,672)
Toplam	(4,341,112)	(19,072,437)

17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Kur farkı gelirleri	13,224,091	7,381,791
Diğer gelirler	9,904,827	2,616,764
Toplam	23,128,918	9,998,555

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Kur farkı giderleri	(4,181,050)	(5,681,319)
Diğer giderler	-	(54,684)
Toplam	(4,181,050)	(5,736,003)

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18 FİNANSMAN GELİRLERİ

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Faiz gelirleri	469,364	52,029
Toplam	469,364	52,029

19 FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket’in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2017	1 Ocak– 31 Aralık 2016
Bankacılık işlem ve komisyon giderleri	(3,903)	(12,167)
Toplam	(3,903)	(12,167)

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20 GELİR VERGİLERİ

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere, 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20).

5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna iştirak kazançları istisnası gibi ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından temettüler stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri % 15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri satışından doğan karların %75’i ile 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla 5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 89 uncu maddesinin birinci fıkrasının (a) bendiyle 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinin birinci cümlesine göre; 5 Aralık 2017 tarihinden itibaren (bu tarih dahil) yapılan gayrimenkullerin satışından doğan karların %50’si, (5 Aralık 2017 tarih öncesi için %75) Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 GELİR VERGİLERİ (devam)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	-	(185,585)
Peşin ödenen vergiler	63,974	83,960
Cari dönem vergi varlığı / (yükümlülüğü)	63,974	(101,625)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Cari dönem vergi karşılığı gideri	-	(185,585)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(152,429)	78,473
Vergi gideri	(152,429)	(107,112)

Şirket'in, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	1,464,417	(292,883)	1,266,710	(253,342)
Finansal varlık değer artış fonu	1,357,543	(271,510)	1,181,861	(236,372)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	2,821,960	(564,393)	2,448,571	(489,714)
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>				
Kıdem tazminatı karşılığı	(38,271)	7,654	(726,329)	145,266
Kullanılmamış izin karşılığı	(3,234)	647	(222,335)	44,467
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	(41,505)	8,301	(948,664)	189,733
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	2,780,455	(556,092)	1,499,907	(299,981)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	(299,981)	(162,974)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen	(152,429)	78,473
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	(103,682)	(215,480)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(556,092)	(299,981)

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20 GELİR VERGİLERİ (devam)

Şirket’in 4,190,965 TL tutarındaki cari dönem mali zararı üzerinden muhasebeleştirilmeyen 838,193 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. Şirket’in Not 24’te açıklandığı üzere Şirket’in faaliyetlerini 2 yıl süreyle geçici olarak durdurması nedeniyle ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatı, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar / (zarar)	(4,787,484)	387,216
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	957,497	(77,443)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, indirimler, diğer	(271,733)	(29,669)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararları (*)	(838,193)	-
Vergi gideri	(152,429)	(107,112)

(*) Not 24’te açıklandığı üzere Şirket’in faaliyetlerini 2 yıl geçici süreyle durdurması nedeniyle cari dönem mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

21 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse Başına Kazanç’a ilişkin 33 No’lu Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 33”) uyarınca sunulmamıştır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34” ve “Tebliğ 135”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 27 Kasım 2017 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerinin 2 yıl süreyle geçici olarak durdurulması nedeniyle SPK’ya Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını göndermekle yükümlü değildir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bu kapsamda ilgili hesaplama tabloları düzenlenmemiştir.

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket’in maruz kaldığı riskler, Şirket’in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- *kredi riski*
- *likidite riski*
- *piyasa riski*
- *operasyon riski*

22.1 Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Şirket, geçmişte alacaklarıyla ilgili herhangi bir tahsilat sorunu yaşamamıştır. Raporlama tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

22.1 Kredi riski (devam)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

		Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Diğer	Toplam
		Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
31 Aralık 2017		İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf				
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		-	305,436	1,928,347	85,834	12,547,037	1,518,176	-	14,866,654
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-
A.	Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	305,436	1,928,347	85,834	12,547,037	1,518,176	-	14,866,654
B.	Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C.	Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D.	Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

22.1 Kredi riski (devam)

		Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Diğer (*)	Toplam
		Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
31 Aralık 2016		İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		-	75,087,697	-	-	9,835,307	1,342,494	685,377	85,608,381
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	-	-	-	-
A.	Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	75,087,697	-	-	9,835,307	1,342,494	685,377	85,608,381
B.	Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C.	Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D.	Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Borsa para piyasası alacaklarından oluşmaktadır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

22.2 Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmesi taahhütlerinden alacaklardan oluşmaktadır. Şirket yönetimi, aktifli özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	180,369	180,369	180,369	-	-	-
Diğer borçlar	23,194	23,194	23,194	-	-	-
Toplam	203,563	203,563	203,563	-	-	-

31 Aralık 2016	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	55,024,469	55,024,469	55,024,469	-	-	-
Diğer borçlar	3,241,607	3,241,607	3,241,607	-	-	-
Toplam	58,266,076	58,266,076	58,266,076	-	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

22.3 Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Şirket'in gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Şirket bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz Kuru Riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

22.3 Piyasa riski (devam)

Döviz Kuru Riski (devam)

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	305,347	80,953	-	-	-
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	11,638,996	3,085,712	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	11,944,343	3,166,665	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	11,944,343	3,166,665	-	-	-
10. Ticari borçlar	178,510	47,326	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	178,510	47,326	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	178,510	47,326	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	11,765,833	3,119,339	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	11,765,833	3,119,339	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

22.3 Piyasa riski (devam)

Döviz Kuru Riski (devam)

31 Aralık 2016					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	74,952,299	21,298,108	-	-	-
2a. Parasal Finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9,744,399	2,768,924	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	84,696,698	24,067,032	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	84,696,698	24,067,032	-	-	-
10. Ticari borçlar	54,819,279	15,577,199	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	54,819,279	15,577,199	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	54,819,279	15,577,199	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	29,877,419	8,489,833	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	29,877,419	8,489,833	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

22.3 Piyasa riski (devam)

Döviz Kuru Riski (devam)

Aşağıdaki tablo Şirket’in, ABD Doları ve Avro’nun TL karşısında %10’luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10’luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10’luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Kar/zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	1,176,583	(1,176,583)	1,176,583	(1,176,583)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	1,176,583	(1,176,583)	1,176,583	(1,176,583)
	Kar/zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
Avro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülük	-	-	-	-
Avro riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	-	-	-	-

(*) Kar / (zarar) etkisini içermektedir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

22.3 Piyasa riski (devam)

Döviz Kuru Riski (devam)

	Kar/zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülük	2,987,742	(2,987,742)	2,987,742	(2,987,742)
ABD Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	2,987,742	(2,987,742)	2,987,742	(2,987,742)

	Kar/zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016				
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
Avro net varlık/yükümlülük	-	-	-	-
Avro Doları riskten korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro net etki	-	-	-	-

(*) Kar / (zarar) etkisini içermektedir.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tip yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla değişken faizli varlık ve yükümlülüklerinin olmaması nedeniyle faiz oranlarında meydana gelebilecek olası artış ve azalışların kar zarar hesaplama etkilerinin asgari olacağı düşünülmüş hesaplanmamıştır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devam)

22.4 Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket’in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket’in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi
- Eğitim ve mesleki gelişim
- Etik ve iş standartları
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

22.5 Sermaye yönetimi

SPK tarafından 26 Haziran 1998 tarih ve 23384 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri: V, No: 34 ve Seri: V, No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerine istinaden sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 25,572,637 TL’dir (31 Aralık 2016: 25,279,000 TL). Şirket’in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu özsermaye sırasıyla 44,581,580 TL ve 48,870,395 TL’dir.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket’in finansal araçlarının kategorileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar	16,385,548	16,385,548	95,150,273	95,150,273
Nakit ve nakit benzerleri	12,547,755	12,547,755	10,524,462	10,524,462
Ticari alacaklar	305,436	305,436	75,087,697	75,087,697
Finansal Yatırımlar (*)	1,518,176	1,518,176	1,342,494	1,342,494
Diğer alacaklar	2,014,181	2,014,181	8,195,620	8,195,620
Finansal yükümlülükler	203,563	203,563	58,266,076	58,266,076
Ticari borçlar	180,369	180,369	55,024,469	55,024,469
Diğer borçlar	23,194	23,194	3,241,607	3,241,607

(*) Borsa İstanbul A.Ş. yönetim Kurulu’nun 21 Aralık 2017 tarihli ve 2017/6 nolu toplantısında Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu paylarının, devretmek isteyen pay sahiplerinden beher başına 0.095 TL karşılığında satın alınması ile ilgili kararı doğrultusunda Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri bu fiyattan değerlendirilip finansal tablolara yansıtılmıştır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Varlıklar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	1,517,254	-
31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal Varlıklar			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	1,341,572	-

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

10 Şubat 2017 tarihli ve 29975 sayılı Resmi Gazete’de SPK tarafından yayımlanan “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1’de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-37.1.b) değişikliği uyarınca 11 Temmuz 2013 tarihli ve 28704 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1’in 27 nci maddesinin birinci, ikinci, üçüncü, dördüncü ve beşinci fıkraları değiştirilmiştir. Tebliğ yayımlanma tarihinden itibaren açılan pozisyonlarda kaldıraç oranı, teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarı 10:1’i ile sınırlandırılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu gerekli gördüğü hallerde bu oranı değiştirme yetkisine sahiptir. Azami kaldıraç oranları aracı kurumlar ile müşteriler arasında imzalanacak çerçeve sözleşmede belirlenmeli ve söz konusu oranların daha sonra değiştirilebilmesi için müşterinin yazılı onayı alınmalıdır. Tebliğ uyarınca, kaldıraçlı işlem gerçekleştirebilmek için başlangıç teminat tutarı olarak asgari 50.000 TL veya muadili döviz tutarı hesaba yatırılmalıdır. Zarara geçilmesi halinde 50.000 TL teminat tutarının altında işlemlere devam edilebilmekte, hesaptan nakit çekilmesi veya başka bir kuruma virman yapılması suretiyle başlangıç teminat tutarının 50.000 TL veya muadili döviz tutarının altına düşürülmesi halinde pozisyon açılmamaktadır.

10 Şubat 2017 tarihinden önce açılmış olan pozisyonlar için kaldıraç oranı ve asgari başlangıç teminat tutarı 14 Ocak 2016 tarihli ve 29593 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1’de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III- 37.1.a) hükümleri uygulanmaya devam olunacaktır. 10 Şubat 2017 itibarıyla aracı kurumlar nezdinde bulunan açık pozisyonlarda uygulanan kaldıraç oranı en geç 45 gün içerisinde 10:1 olarak uygulanmalı ve bu süre içinde uyum sağlayamayan pozisyonlar aracı kurum tarafından kapatılmalıdır.

DESTEK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Bu tebliğ değişikliği Şirket’in faaliyetlerini olumsuz etkilemiş ve Şirket’in 21 Nisan 2017 tarihli ve 2017/210 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde 5 Mayıs 2017 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’na sunulan başvurusuna istinaden; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirket’in sermaye piyasası faaliyetlerinin 27 Kasım 2017 saat 18:00 itibarıyla iki yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiş olup, karar Şirket’e Sermaye Piyasası Kurulu’nun 27 Kasım 2017 tarih ve 32992422-205.01.01-E.13208 sayılı yazısı ile tebliğ edilmiştir.

25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.