

**ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 31 ARALIK TARİHLİ
HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FİNANSAL TABLOLAR**

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR	6-38

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Not	31.12. 2017	31.12. 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.971.438	7.584.906
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	5.748.563	7.109.005
Ticari Alacaklar	10	7.423	142.443
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10, 37	-	134.443
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	7.423	8.000
Diğer Alacaklar	11	120.334	7.000
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11, 37	113.334	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	7.000	7.000
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.138	187.274
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	25	93.980	139.184
Toplam		5.971.438	7.584.906
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		229.173	250.268
Finansal Yatırımlar	7	159.711	159.712
Diğer Alacaklar	11	6.319	6.319
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	6.319	6.319
Maddi Duran Varlıklar	18	32.803	41.200
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	30.340	43.037
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	30.340	43.037
TOPLAM VARLIKLAR		6.200.611	7.835.174
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		692.802	1.309.123
Ticari Borçlar	10	62.007	31.015
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10, 37	30.742	15.078
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	31.265	15.937
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	144.491	55.487
Diğer Borçlar	11	27.486	71.930
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11, 37	1	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	27.485	71.930
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	458.818	1.150.691
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	458.818	699.496
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	22	-	451.195
Toplam		692.802	1.309.123
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.107	81.026
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	12.107	81.026
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	12.107	81.026
		-	-
ÖZKAYNAKLAR		5.495.702	6.445.025
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	5.495.702	6.445.025
Ödenmiş Sermaye		32.033.680	32.033.680
Sermaye Düzeltmesi Farkları		2.452.444	2.452.444
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birkmiş Diğer Kapsamlı			
Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(28.041.099)	(25.738.619)
Net Dönem Karı / Zararı		(949.323)	(2.302.480)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		6.200.611	7.835.174

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
	Not		
Hasılat	28	74.702	188.597
Satışların Maliyeti (-)	28	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		74.702	188.597
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		74.702	188.597
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29, 30	-	(2.514)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29, 30	(1.987.624)	(4.573.730)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	990.769	1.871.268
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(64.842)	(30.839)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		(986.995)	(2.547.218)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	252.454
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		(986.995)	(2.294.764)
Finansman Gelirleri	33	41.901	-
Finansman Giderleri (-)	33	(4.229)	(7.716)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(949.323)	(2.302.480)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(949.323)	(2.302.480)
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>			
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(949.323)	(2.302.480)
Dönem Kar (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(949.323)	(2.302.480)

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
	Not		
DÖNEM KAR / ZARARI	27	(949.323)	(2.302.480)

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-	-
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kaps. Gelir Unsurları	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
- <i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i>	-	-
- <i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-
Yurtdışındaki İşl. İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kaps. Gelir (Gider)	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
- <i>Dönem Vergi (Gideri)/Geliri</i>	-	-
- <i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri</i>	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	-	-

TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(949.323)	(2.302.480)
--------------------------------------	------------------	--------------------

Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	(949.323)	(2.302.480)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana ortaklık payları	(949.323)	(2.302.480)

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Birikmiş Karlar				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
1 Ocak 2016 Tarihindeki Bakiyeler		32.033.680	2.452.444	-	-	(20.077.304)	(5.661.315)	8.747.505	-	8.747.505
Transferler	27	-	-	-	-	(5.661.315)	5.661.315	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	(2.302.480)	(2.302.480)	-	(2.302.480)
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	(2.302.480)	(2.302.480)	-	(2.302.480)
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		32.033.680	2.452.444	-	-	(25.738.619)	(2.302.480)	6.445.025	-	6.445.025

Bağımsız Denetimden Geçmemiş				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Birikmiş Karlar				
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
1 Ocak 2017 Tarihindeki Bakiyeler		32.033.680	2.452.444	-	-	(25.738.619)	(2.302.480)	6.445.025	-	6.445.025
Transferler	27	-	-	-	-	(2.302.480)	2.302.480	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	(949.323)	(949.323)	-	(949.323)
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	(949.323)	(949.323)	-	(949.323)
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		32.033.680	2.452.444	-	-	(28.041.099)	(949.323)	5.495.702	-	5.495.702

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2017 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
	Not		
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.969.712)	(3.090.313)
Dönem Karı (Zararı)		(949.323)	(2.302.480)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)		(949.323)	(2.302.480)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)		-	-
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(758.972)	(1.565.279)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18, 19	24.984	32.733
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(170.796)	(499.487)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	(8.231)	(13.840)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	(167.383)	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22	4.818	(513.327)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	31, 33	(613.160)	(846.071)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(613.160)	(846.087)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	16
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	35	-	-
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	-	(252.454)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		283.374	12.900
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	135.020	(39.366)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		127.020	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		8.000	(39.366)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	-	353.104
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	353.104
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	26	72.802	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	30.992	(203.859)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.664	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.328	(203.859)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	89.004	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11, 20, 22	(44.444)	(91.035)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(44.444)	(91.035)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	15, 25	-	(5.944)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.424.921)	(3.854.859)
Ödenen Faiz		-	-
Alınan Faiz		-	846.071
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(507.882)	(81.525)
Diğer Karşılıklar ile İlgili Ödemeler		(82.113)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	45.204	-
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(3.890)	872.702
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18, 19	(3.890)	925.774
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18, 19	-	(53.072)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		613.160	-
Alınan Faiz		613.160	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.360.442)	(2.217.611)
Döviz Kurlarındaki Değişimın Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.360.442)	(2.217.611)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	7.109.005	9.326.616
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	5.748.563	7.109.005

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 22 Haziran 1998 tarihinde İstanbul, Türkiye'de MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş. adıyla kurulmuş ve tescil edilmiştir. MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.'nin unvanı 11 Ocak 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Lehman Brothers Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Lehman Brothers Menkul Değerler A.Ş.'nin unvanı da 26 Mart 2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 24 Eylül 2007 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1282 sayılı yazısı ile, Lehman ALI Inc.'in, MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.'nin sermayesinin %99,99 oranında payını devralması uygun bulunmuştur. Bu karara bağlı olarak 8 Ekim 2007 tarihinde pay devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

Daha sonra şirket ortaklık yapısı değişikliği SPK'nın 28 Eylül 2009 tarihli B.02.1 SPK.0.16.-1243 sayılı yazısı ile, Erste Group Bank AG.'nin, Lehman Brothers Menkul Değerler A.Ş.'nin sermayesinin %99,96 oranında payını devralması, uygun bulunmuştur. Bu karara bağlı olarak 30 Ekim 2009 tarihinde pay devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

26 Aralık 2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nca tescil edilen Olağan Genel Kurul kararı ile sermaye yapısı son haline ulaşmıştır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Erste Group Bank AG	100,00%	32.033.680	99,991%	32.030.880
Erste Investment Ltd.	-	-	0,002%	700
Erste Securities Polska Sa.	-	-	0,002%	700
Erste & Steiermarkische Bank d.d.	-	-	0,002%	700
EB Erste Bank Internationale	-	-	0,002%	700
Beteiligungen GmbH	-	-	0,002%	700
Toplam	100,00%	32.033.680	100,00%	32.033.680

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, merkez adresi Büyükdere Cad. Levent Loft Residence No:201 C Blok Kat: 1 Daire: 29 Esentepe Mah. Şişli/ İstanbul'dur.

Şirket'in merkez adresinden başka şubesi ve irtibat bürosu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle nominal değeri 1 TL olan 32.033.680 adet (31 Aralık 2016 – 32.033.680 adet) pay senedi mevcuttur.

Şirket'in sahip olduğu yetki belgesi ;

Yetki Belgesi	Belge Tarihi	Belge No	Belge Durumu
Dar Yetkili Aracı Kurum	24.12.2015	001	Active

Şirket, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III.39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi sebebiyle SPK'ya başvurmuş olup, SPK'nın 27 Kasım 2015 tarih ve 32 sayılı toplantısında alınan karar ile "Dar Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilerek Şirket'in aşağıda yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunulmasına izin verilmiştir.

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti (Paylar ve Diğer Menkul Değerler)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 Temmuz 2013 tarihinde yapılan mevzuat değişikliğine bağlı olarak III-37.1 sayılı Tebliğ kapsamında Şirket'in iptal edilen yetki belgeleri aşağıdaki gibidir.

Yetki Belgesi	Belge Tarihi	Belge No	Belge Durumu	İptal Tarihi
Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	28.04.2010	385	İptal	27.11.2015
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	20.01.2011	304	İptal	27.11.2015
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	28.04.2010	245	İptal	27.11.2015
Kredili İşlemler İzin Belgesi	28.04.2010		İptal	27.11.2015
Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki B. TAASA (Yurtdışı)-(VOBAŞ)	22.11.2011	197	İptal	27.11.2015

Şirket Yönetim Kurulu, SPK'ya başvuruda bulunarak faaliyetlerinin geçici süre ile durdurulmasını talep etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29.12.2016 tarih ve 37 numaralı toplantısında görüşülmüş ve Şirket faaliyetinin 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren 2 yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir (**Dipnot 41**)

Şirket'in finansal tabloları SPK II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar tebliğine göre hazırlanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ortalama personel sayısı 2'dir.(31 Aralık 2016:7)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve KGK'nın 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kararıyla onaylanarak yayımlanan 2016 TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan "Türk Lirası" cinsinden ifade edilmiştir.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle dönem bilançosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle hazırlanmış bilançosu ile; 01 Ocak 2017-31 Aralık 2017 hesap dönemine ait gelir,

kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 01 Ocak 2016 -31 Aralık 2016 hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

2.04 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Şirket, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. **(Not: 2.08.02-2.08.03)**
- b) Şirket 5 yıl içerisinde vergilendirilebilir kar elde edilebileceğini öngörmediği için ertelenmiş vergi varlığını hesaplamamıştır. **(Not :35)**
- c) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibariyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- d) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Ancak, Şirket çalışanlarının iş akitlerine son verileceği düşüncesiyle aktüeryal hesaplama yöntemleri kullanılmamıştır.

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.07 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Hasılat, emir iletimine aracılık ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden oluşmaktadır.

2.08.02 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur.

Maddi Duran Varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

Cinsi	Süre Yıl
Tesis, Makina ve Cihazlar	3-6-12
Taşıtlar	5
Döşeme ve Demirbaşlar	5-7

Maddi Duran Varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir. Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.08.03 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 01 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Cinsi	Oranları (%)
Haklar	10,00-33,33
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20,00-33,33

2.08.04 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.08.05 Kiralama İşlemleri

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket' in dönemler itibariyle finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri (Kiracı Olarak Şirket)

1. Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Dönem içerisindeki faaliyet kiralaması tutarı 122.100 TL'dir. (31.12.2016 : 109.381 TL) **(Not: 30)**

2.08.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Yoktur. (31 Aralık 2016:Yoktur)

2.08.07 Borçlanma Maliyetleri

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 edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.08.08 Finansal Araçlar

(i) Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr 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 olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

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 toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine Kadar Elde Tutulan Finansal Varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir.

İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

(ii) Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

(iii) Diğer Finansal Yükümlülükler

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 muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

(iv) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

2.08.09 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve

yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştuğu dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.08.10 Pay Başına Kar / Zarar

Pay başına kar/zarar, net karın/zararın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır **(Not: 36)**.

2.08.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir **(Not: 40)**.

2.08.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün 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 durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket, şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklara ilişkin açıklamalar. **(Not:22)**

2.08.13 İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir **(Not: 37)**.

2.08.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur. (31 Aralık 2016:Yoktur)

2.08.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur **(Not: 35)**.

Cari Vergi:

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanır. 28.11.2017 tarihli ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"nın 91.maddesi ile kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için % 22 olarak uygulanacağı belirtilmiştir.

Ertelenmiş Vergi:

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 28.11.2017 tarihli ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"nın 91.maddesi ile kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için % 22 olarak uygulanacağı belirtilmiştir. Ana Ortaklık'ın ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamalarında % 22 oranı kullanılmıştır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi oranları dikkate alınmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi:

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, ileriki dönemlerle ilgili olarak hazırlamış olduğu projeksiyonda vergilendirilebilir kar elde edilebileceği öngörülmediği için ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.08.16 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Ancak, Şirket çalışanlarının iş akitlerine son verileceği düşüncesiyle aktüeryal hesaplama yöntemleri kullanılmamıştır.

2.08.17 Nakit Akış Tablosu

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.09 Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.10 İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamış olup sürekliliğe ilişkin detaylı açıklama 41. dipnotta mevcuttur.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar” (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 7 “Nakit Akış Tabloları” (Değişiklik): Ocak 2016’da yapılan değişikliklerle işletmelerin finansal borçlarındaki değişimlere ilişkin dipnot bilgilerinin iyileştirilmesi konusunda düzenlemeler yapılmıştır. İşletmelerin finansman faaliyetleri ile ilgili bilgilerin iyileştirilmesi amaçlanmaktadır. TMS 7, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama yapılmayacaktır.

TMS 12 “Gelir Vergileri” (Değişiklik): Ocak 2016’da yapılan değişikliklerle gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi konusundaki uygulama farklarının ortadan kaldırılması amaçlanmaktadır. TMS 12, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler”: 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Değişiklikler ileriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” (2017 Sürümü): TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Daha sonra yapılan değişiklikler ile zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihine ertelenmiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” ve TMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları: Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına varlık satışı veya varlık katkısının söz konusu olması durumunda belirli şartlar altında bütün kazancın yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesine ilişkin değişiklikler yapılmıştır. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından belirlenecek bir tarihte veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde ileriye yönelik olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulama halinde bu husus dipnotlarda açıklanır.

TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal

olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirilmiş ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesine ilişkin hükümler içermektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Standart geriye dönük olarak uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama için iki alternatif söz konusu olacaktır. Tam geriye dönük uygulamada mali tablolar geçmişe dönük olarak revize edilecektir. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulamada önceki dönem mali tabloları revize edilmeyecek sadece mali tablolarda karşılaştırmalı bilgiler verilecektir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik): TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yorum 22 “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri” (Yorum): Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır ve bu nedenle TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. UMSK tarafından yayımlanmış yeni standartlar ve yapılan değişiklikler henüz yürürlüğe girmemiştir.

UFRS 16 “Kiralama İşlemleri”: UMS 17 standartının yerine geçmek üzere Ocak 2016’da yayımlanmıştır. Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan konumundaki işletmelerin muhasebeleştirme politikaları UMS17 ile büyük oranda aynıdır. UFRS 16, Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat Standartı ile birlikte uygulanmak şartı ile erken uygulamaya izin vermektedir.

UFRS 17 “Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı”: UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme, ölçüm, sunum ve açıklama konularında ilkeleri belirlemek amacıyla UFRS 17’yi yayımlamıştır. Standardın amacı şirketlerin bu tür sözleşmelerin doğrulukla amaca uygun sunumunu sağlamaktır. Standart 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler”: Yorum, gelir vergisi muhasebeleştirmeleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirecek, UFRS 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” (Değişiklik): UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardına; müşterek anlaşmaya taraf olanlardan birinin, işletmenin kontrolünü sonradan elde etmesi ile ilgili olarak açıklık getirilmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardına, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardında tanımlandığı işletmenin müşterek faaliyetine katılan tarafın daha sonradan müşterek kontrole sahip olmasında daha öncede elinde bulundurduğu işletmedeki özkaynak payının ölçülmesi konusunda açıklık getirmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 12 “Gelir Vergileri” (Değişiklik): UMS 12 “Gelir Vergileri” standardına Temettü Dağıtımının vergi sonuçlarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili açıklık getirmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik): UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardına özellikli varlık alımı için kullanılan finansman ile ilgili olarak; özellikli varlığın kullanıma hazır hale gelmesi veya satışının tamamlanmasından sonra özellikli varlık için kullanılan finansmandan aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarının hesabı için genel amaçlı borçlara pay verilmesi konusunda açıklık getirmiştir. Geçiş hükmü olarak değişikliğin uygulanmasına başlanıldığı yıllık hesap döneminde katılan borçlanma maliyetleri için uygulanacaktır. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

3. İşletme Birleşmeleri

Yoktur . (31 Aralık 2016 - Yoktur)

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Yoktur . (31 Aralık 2016 - Yoktur)

5. Bölümlere Göre Raporlama

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 - Yoktur).

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	-	-
Bankalar	5.748.563	7.109.005
Vadeli Mevduat(*)	5.310.686	6.456.261
Vadesiz Mevduat	437.877	652.744
Müşteri Varlıkları	-	-
Toplam	5.748.563	7.109.005

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 5.310.686 TL tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı %10,40- %14,60 arasında (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 6.456.261 TL tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatın faiz oranı %6- %10,30 arasında) değişmekte olup tamamı 0-3 ay vadelidir.

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Finansal Yatırımlar

Uzun Vadeli Finansal Varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

Hesap Adı	31.12.2017	Oran %	31.12.2016	Oran %
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	159.711	0,04	159.711	0,04
Diğer Finansal Yatırımlar (**)	-		1	
Toplam	159.711		159.712	

(*) Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih, 2013/17 sayılı toplantısında verilen kararlar Şirket'e bedelsiz devredilmesine karar verilen, Borsa İstanbul A.Ş'nin (C) grubu 15.971.094 adet paydan oluşmaktadır.

(**) Ray Sigorta A.Ş. payından oluşmaktadır.

8. Finansal Borçlar

Yoktur. (31 Aralık 2016- Yoktur)

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur)

10. Ticari Alacak ve Borçlar

a) Kısa Vadeli Diğer Ticari Alacaklar:

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Kişilerden Alacaklar (Not: 37)	-	134.443
Şüpheli Ticari Alacaklar	-	17.258
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	-	(17.258)
Diğer	7.423	8.000
Toplam	7.423	142.443

Şirket, tahsil imkanı kalmadığına dair objektif bir bulgu olan tüm alacaklar için karşılık ayırmaktadır. (Not : 31)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

Hesap Adı	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı Bakiyesi	17.258	17.258
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	-	-
Kayıtlardan Çıkarılan Alacaklar	(17.258)	
Dönem Gideri (-)	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	17.258

b) Uzun Vadeli Diğer Ticari Alacaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur)

c) Kısa Vadeli Diğer Ticari Borçlar:

	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Ticari Borçlar	31.265	15.937
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not: 37)	30.742	15.078
Toplam	62.007	31.015

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d) Uzun Vadeli Diğer Ticari Borçlar:

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur)

11. Diğer Alacak ve Borçlar

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:

	31.12.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	7.000	7.000
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not:37)	113.334	-
Toplam	120.334	7.000

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar:

	31.12.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.319	6.319
Toplam	6.319	6.319

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not: 37)	1	-
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	27.485	71.930
Toplam	27.486	71.930

Şirket'in Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12. Türev Alacaklar

Bulunmamaktadır.

13. Stoklar

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur)

14. Canlı Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur)

15. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

Şirket 'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.138	187.274
Toplam	1.138	187.274

Uzun Vadeli

Yoktur . (31 Aralık 2016 - Yoktur)

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Yoktur . (31 Aralık 2016 - Yoktur)

17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur)

18. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Maliyet	192.836	188.946
Birikmiş Amortisman (-)	(160.033)	(147.746)
Toplam	32.803	41.200

31 Aralık 2017

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Giriş	Çıkış (-)	31 Aralık 2017
Tesis Makine ve Cihazlar	170.634	3.890	-	174.524
Demirbaşlar	18.312	-	-	18.312
Taşıtlar	-	-	-	-
Toplam	188.946	3.890	-	192.836

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Aralık 2017
Tesis Makine ve Cihazlar	(135.144)	(10.658)	-	(145.802)
Demirbaşlar	(12.602)	(1.628)	-	(14.230)
Taşıtlar	-	-	-	-
Toplam	(147.746)	(12.286)	-	(160.032)
Net Defter Değeri	41.200			32.803

31 Aralık 2016

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış (-)	31 Aralık 2016
Tesis Makine ve Cihazlar	249.610	13.363	(92.339)	170.634
Demirbaşlar	31.960	-	(13.648)	18.312
Taşıtlar	114.669	-	(114.669)	-
Özel Maliyetler	-	-	-	-
Toplam	396.239	13.363	(220.656)	188.946

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Amortisman Gideri	Çıkış	31 Aralık 2016
Tesis Makine ve Cihazlar	(159.963)	(17.568)	42.387	(135.144)
Demirbaşlar	(21.874)	(1.628)	10.900	(12.602)
Taşıtlar	(81.535)	-	81.535	-
Özel Maliyetler	-	-	-	-
Toplam	(263.372)	(19.196)	134.822	(147.746)
Net Defter Değeri	132.867			41.200

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Duran Varlıklar üzerinde sigorta bulunmakta olup, sigorta bilgisi Not 22 de açıklanmıştır. Maddi Duran Varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve kısıtlama yoktur. Finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Maliyet	240.423	240.423
Birikmiş İtfa Payları (-)	(210.083)	(197.386)
Toplam	30.340	43.037

31 Aralık 2017

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Giriş	Çıkış (-)	31 Aralık 2017
Haklar	2.500	-	-	2.500
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	237.923	-	-	237.923
Toplam	240.423	-	-	240.423

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Aralık 2017
Haklar	(1.239)	(250)	-	(1.490)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(196.147)	(12.448)	-	(208.594)
Toplam	(197.386)	(12.698)	-	(210.083)
Net Defter Değeri	43.037			30.340

31 Aralık 2016

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış (-)	31 Aralık 2016
Haklar	2.500	-	-	2.500
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.501.756	39.709	(1.303.542)	237.923
Toplam	1.504.256	39.709	(1.303.542)	240.423

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Amortisman Gideri	Çıkış	31 Aralık 2016
Haklar	(990)	(250)	-	(1.239)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(898.913)	(13.287)	716.054	(196.147)
Toplam	(899.903)	(13.537)	716.054	(197.386)
Net Defter Değeri	604.353			43.037

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Personele Borçlar	-	157
Ödenecek Vergiler	140.754	19.883
Ödenecek SGK	3.737	35.447
Toplam	144.491	55.487

21. Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

22. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler

i) Karşılıklar;

Şirket'in Borç Karşılıkları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek Giderler	4.818	2.601
Dava Karşılığı	450.000	696.895
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (*)	4.000	51.195
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	-	400.000
Toplam	458.818	1.150.691

(*)Şirket'in Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar hesabında bulunan bakiyeler izin karşılıklarından oluşmaktadır.

	Ödenecek Giderler	Dava Karşılığı	İzin Karşılığı	Diğer	Toplam
1 Ocak 2017 itibariyle	2.601	696.895	51.195	400.000	1.150.691
İlave Karşılık	4.818	60.554	-	4.288	69.660
Ödemeler	(2.601)	(79.512)	-	(404.288)	(486.401)
İptal Edilen Karşılıklar	-	(227.937)	(47.195)	-	(275.132)
31 Aralık 2017 itibariyle	4.818	450.000	4.000	-	458.818

Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Not.24) (**)	12.107	81.026
Toplam	12.107	81.026

(**)Şirket'in Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar hesabında bulunan bakiyeler kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

31.12.2017

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle dört gerçek kişiyle devam eden davası bulunmaktadır. Finansal tablolarda bu davalara ilişkin olarak 450.000 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

31.12.2016

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle dört gerçek kişiyle devam eden davası bulunmaktadır. Finansal tablolarda bu davalara ilişkin olarak 696.895 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

	31.12.2017	31.12.2016
BİAŞ Pay Senetleri Piyasası (Teminat mektubu)	-	-
SPK (Sermaye blokajı teminatı)	-	-
Ofis kirası teminatı (Teminat mektubu)	-	-
Türk Telekom (Teminat mektubu)	8.800	8.800
SPK (Alım/satım, halka arz teminatı)	2.000	2.000
Dava karşılığı teminatı (Teminat mektubu)	1.296	1.296
Toplam	12.096	12.096

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ' ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	12.096	12.096
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	12.096	12.096

Şirket'in vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Şirket Özkaynakları' na oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle %0'dır. (31 Aralık 2016 tarihi itibariyle %0)

iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

Yoktur. (31 Aralık 2016: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31 Aralık 2017:

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Başlama Tarihi	Sona Erme Tarihi
3. Şahıs Mali Mesuliyet	Generali Sigorta A.Ş.	*377.190	22.07.2017	22.07.2018
Mali Mesuliyet	Generali Sigorta A.Ş.	**1.697.355	22.07.2017	22.07.2018
Demirbaş	Generali Sigorta A.Ş.	400.000	22.07.2017	22.07.2018
Toplam		2.474.545		

*) USD 100.000

**) USD 450.000

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016:

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Başlama Tarihi	Sona Erme Tarihi
Mali Mesuliyet	Generali Sigorta A.Ş.	250.000	22.07.2016	22.07.2017
Demirbaş	Generali Sigorta A.Ş.	300.000	22.07.2016	22.07.2017
Toplam		550.000		

23. Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12.107	81.026
Toplam	12.107	81.026

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılık gideri Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler içinde muhasebeleştirilmiştir.

25. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar Ve Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıkları ve Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Peşin Ödenen Vergiler	93.980	139.184
Toplam	93.980	139.184

26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Diğer Dönen Varlıkları bulunmamaktadır.

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31 Aralık 2016 – Yoktur.)

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2016
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Erste Group Bank AG	100,00%	32.033.660	99,991%	32.030.880
Erste Investment Ltd.	-	-	0,002%	700
Erste Securities Polska Sa.	-	-	0,002%	700
Erste & Steiermarkische Bank d.d.	-	-	0,002%	700
EB Erste Bank Internationale Beteiligungen GmbH	-	-	0,002%	700
Toplam	100,00%	32.033.680	100,00%	32.033.680

31 Aralık 2017 tarihi itibari ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 32.033.680 TL olup, en son sermaye artırımını ile sermaye 26.373.828 TL' den 32.033.680 TL' ye çıkarılmıştır. 5.659.852 TL' lik sermaye artırımını nakden yapılmış olup, tescil tarihinden önce ödenmiştir.

	31.12.2017	31.12.2016
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	2.452.444	2.452.444
Toplam	2.452.444	2.452.444

Pay adedi, pay grupları ve imtiyazlar:

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 32.033.680 adet paydan oluşmaktadır. Tüm paylar nama yazılı olup imtiyazlı pay yoktur. Şirket kayıtlı sermaye sistemine dahil değildir.

iii) Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2016- Yoktur).

iv)) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

v) Finansal Varlık Değer Artış Fonu

Yoktur. (31 Aralık 2016 - Yoktur).

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibariyle özkaynak kalemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş Sermaye	32.033.680	32.033.680
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkı	2.452.444	2.452.444
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(28.041.099)	(25.738.619)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(949.323)	(2.302.480)
Toplam	5.495.701	6.445.025

28. Satışlar ve Satışların Maliyetleri

a) Satış Gelirleri:

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Pay senedi satışları	-	-
Toplam (a)	-	-

Hizmet Gelirleri (net):

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Pay Senedi Alım/Satım Aracılık Kom.	-	-
Vadeli İşlem Alım/Satım Aracılık Kom.	-	-
Sermaye Arttırımı/Temettü Dağ. Kom.	-	-
Saklama Komisyonları	-	2.719
Diğer Komisyonlar ve Gelirler	74.702	185.878
Diğer Hizmet Gelirleri	-	-
Toplam (b)	74.702	188.597
Satış Gelirleri (a+b)	74.702	188.597

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Pay Senedi Satış Maliyeti (-)	-	-
Toplam	-	-

29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak 2017	1 Ocak 2016
Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(2.514)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.987.624)	(4.573.730)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.987.624)	(4.576.244)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile Şirket'in Araştırma ve Geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

30. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(2.514)
Diğer Giderler (-)	-	(2.514)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.987.624)	(4.573.730)
Seyahat ve Konaklama Giderleri (-)	(3.931)	(88.098)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	-	(2.077)
Kira Gideri (-)	(122.100)	(109.381)
Haberleşme Giderleri (-)	(324.411)	(516.070)
Nakil Vasıta Giderleri (-)	-	(2.591)
Sigorta Giderleri (-)	(14.836)	(26.650)
Müşavirlik ve Denetim Giderleri (-)	(211.657)	(514.972)
Bina Yönetim Giderleri (-)	(43.071)	(66.821)
Kırtasiye Giderleri (-)	-	(6.624)
Personel Ücret ve Giderleri (-)	(980.481)	(1.863.207)
Üyelik Aidatı (-)	(15.908)	(21.009)
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri (-)	-	(9.583)
Vergi Resim ve Harç Giderleri (-)	(11.124)	(220.564)
Amortisman ve Tükenme Payları (-)	(24.984)	(32.733)
IT ve Diğer Bakım Onarım Giderleri (-)	(167.355)	(957.889)
Diğer Giderler (-)	(67.766)	(135.461)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(1.987.624)	(4.576.244)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.984)	(32.733)
Toplam	(24.984)	(32.733)

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Genel Yönetim Giderleri (-)	(980.481)	(1.863.207)
Toplam	(980.481)	(1.863.207)

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Diğer Giderler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderler aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	990.769	1.871.268
Hizmet Yansıtma Geliri	50.690	439.370
Araştırma Servis Geliri	-	224.333
Konusu Kalmayan Dava Karşılığı	227.937	98.000
Konusu Kalmayan İzin Karşılığı	-	19.117
Konusu Kalmayan Kıdem Karşılığı	-	67.684
Kur Farkı Gelirleri	5.608	125.875
Takasbank akb nema geliri	-	2.421
Mevduat Faiz Gelirleri	613.160	846.040
VIOP Nema Geliri	-	-
Diğer Gelir	93.374	48.428
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(64.842)	(30.839)
Dava Karşılık Giderleri (-)	(64.842)	-
Kur Farkı Giderleri (-)	-	(30.839)
Toplam Faaliyet Gelir/Gideri (Net)	925.927	1.840.429

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

Şirket'in dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelir ve Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	252.454
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Karı	-	252.454
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Zararı (-)	-	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler (Net)	-	252.454

33. Finansman Gelirleri/Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Finansman Faal. Kur Farkı Gelirleri	41.901	-
Toplam Finansman Gelirleri	41.901	-

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Finansman Faal. Faiz Giderleri	-	(16)
Teminat Mektubu Gideri	(159)	(6.075)
Diğer	(4.070)	(1.625)
Toplam Finansman Giderleri	(4.229)	(7.716)

34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır

35. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri:

Şirket Yönetimi, projeksiyona konu olan dönemlerde vergilendirilebilir kar elde edilebileceğini öngörmediği için finansal tablolara Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü yansıtmamıştır.

b) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılıkları:

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Şirket’in cari dönem karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	905.624	(4.216.887)
Matraha İlaveler	15.214	2.361.647
KKEG	15.214	2.361.647
Matrahtan İndirimler (-)	-	-
Temettü Gelirleri	-	-
Diğer	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	(920.838)	(1.855.240)

c) Mali Zararlar:

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, Şirket’in taşınan mali zararları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2011 Yılına Ait Mali Zarar	-	3.221.788
2012 Yılına Ait Mali Zarar (*)	2.374.402,50	3.270.056
2013 Yılına Ait Mali Zarar	2.144.836,43	2.214.743
2014 Yılına Ait Mali Zarar	2.152.586,49	2.152.588
2015 Yılına Ait Mali Zarar	4.585.933,38	4.585.856
2016 Yılına Ait Mali Zarar	1.832.761,00	1.855.240
2017 Yılına Ait Mali Zarar	-	-
Toplam	13.090.519,80	17.300.271

(*) 2018 mali yılı için kullanılamayacak devreden mali zarar.

36. Pay Başına Kazanç/Kayıp

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33’e göre, pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar:

Alacaklar		
31.12.2017	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar
Erste Group Bank IT	-	-
Erste Securities Polska Spolka	-	-
Erste Sparinvest Kapitalanlage	-	-
Sit Solutions At Spardat Gmbh	-	113.334
Toplam	-	113.334

Alacaklar		
31.12.2016	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar
Erste Group Bank AG	-	-
Erste Securities Polska Spolka	-	-
Erste Sparinvest Kapitalanlage	134.443	-
Erste Investment LTD	-	-
Toplam	134.443	-

b) İlişkili Taraflara Borçlar:

Borçlar		
31.12.2017	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Erste Group IT	30.742	-
Sit Solutions At Spardat Gmbh	-	-
Toplam	30.742	-

Borçlar		
31.12.2016	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Erste Group IT	6.656	-
Sit Solutions At Spardat Gmbh	8.422	-
Toplam	15.078	-

c) İlişkili Taraf Gelir ve Giderleri:

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ilişkili taraflara ödediği hizmet giderleri 128.653 TL'dir (31 Aralık 2016 – 268.260)

38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

a) Sermaye Risk Yönetimi:

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in sermaye yapısı, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 23. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ve geçmiş yıl zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket risk yönetim politikası esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmıştır.

b) Önemli Muhasebe Politikaları:

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

c) Finansal Araçlar Kategorileri:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Varlıklar	5.915.697	7.411.160
Hazır Değerler	5.748.563	7.109.005
Ticari Alacaklar	7.423	142.443
Finansal Yatırımlar	159.711	159.712
Finansal Yükümlülükler	62.007	31.015
Ticari Borçlar	62.007	31.015

d) Şirket'in Maruz Kaldığı Riskler:

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (e maddesine bakınız) , faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. (g maddesi)

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

e) Kur Riski ve Yönetimi:

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31 Aralık 2017

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	21.773	(21.773)
2- ABD Doları Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	21.773	(21.773)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	14.438	(14.438)
5- Euro Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	14.438	(14.438)
CHF'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- CHF Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- CHF Net Etki (7+8)	-	-
Toplam	36.211	(36.211)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem 31 Aralık 2016

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	29.230	(29.230)
2- ABD Doları Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	29.230	(29.230)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	12.305	(12.305)
5- Euro Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	12.305	(12.305)
CHF'nin TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- CHF Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
8- CHF Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- CHF Net Etki (7+8)	-	-
Toplam	41.535	(41.535)

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Döviz Pozisyonu Tablosu					
	Cari Dönem 31 Aralık 2017			Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı	Usd	Euro	TL Karşılığı	Usd	Euro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	279.517	57.725	13.683	415.351	83.057	33.170
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	113.335	-	25.099	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	392.852	57.725	38.782	415.351	83.057	33.170
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	392.852	57.725	38.782	415.351	83.057	33.170
10. Ticari Borçlar	30.742	-	6.808	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	30.742	-	6.808	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	30.742	-	6.808	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	362.110	57.725	31.974	415.351	83.057	33.170
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	362.110	57.725	31.974	415.351	83.057	33.170
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

f) *Faiz Oranı Riski ve Yönetimi:*

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle şirketin kredi borcu bulunmamaktadır.

Şirket, sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in, sabit ve değişken faizli varlıklarına (mevduat v.b.) Not: 6'da yer verilmiştir.

	Sabit Faizli Finansal Araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal Varlıklar	Bankalardaki Vadeli Mevduat	5.310.686	6.456.261
Finansal Yükümlülükler			
Finansal Varlıklar	Değişken Faizli Finansal Araçlar	-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket nakit fazlasının tamamına yakın kısmını vadeli mevduat yatırımları ile değerlendirmektedir. Faiz oranlarında meydana gelebilecek azalışlar Şirket'in gelir kaybına neden olabilecektir. 1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında ortalama TL para birimi cinsinden olan faiz % 1 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 53.106 TL (31 Aralık 2016: 64.563 TL) daha düşük olacaktı.

g) Kredi Riski ve Yönetimi:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (**Not 10**). Şirket SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Şirketin kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

	Alacaklar				Dipnot	Bankalardaki Mevduat	Dipnot	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
31 Aralık 2017								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	7.423	-	113.334	13.319	6	5.748.563	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.423	-	113.334	13.319	6	5.748.563	6	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-		-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-
	Alacaklar							
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Dipnot	Bankalardaki Mevduat	Dipnot	Diğer
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
31 Aralık 2016								
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	134.443	8.000	-	13.319	6	7.109.005	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	134.443	8.000	-	13.319	6	7.109.005	6	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	17.258	-	-	10-11	-	6	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(17.258)	-	-	10-11	-	6	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	10-11	-	6	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

39. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Yansıtılan Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
31 Aralık 2017									
Finansal varlıklar	5.748.563	134.076	159.711	-	-	6.042.350	6.042.350		
Nakit ve nakit benzerleri	5.748.563	-	-	-	-	5.748.563	5.748.563		6
Ticari alacaklar	-	134.076	-	-	-	134.076	134.076		10
Finansal yatırımlar	-	-	159.711	-	-	159.711	159.711		7
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	62.007	62.007	62.007		
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-		8
Ticari borçlar	-	-	-	-	62.007	62.007	62.007		10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-		9
31 Aralık 2016									
Finansal varlıklar	7.109.005	142.443	159.712	-	-	7.411.160	7.411.160		
Nakit ve nakit benzerleri	7.109.005	-	-	-	-	7.019.005	7.019.005		6
Ticari alacaklar	-	142.443	-	-	-	142.443	142.443		10
Finansal yatırımlar	-	-	159.712	-	-	159.712	159.712		7
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	31.015	31.015	31.015		
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-		8
Ticari borçlar	-	-	-	-	31.015	31.015	31.015		10
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-		9

Erste Securities İstanbul Menkul Değerler Anonim Şirketi
31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeti değerlerle 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 kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve pay senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

31.12.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	159.711	159.711
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtılan Finansal Varlık				
<i>Pay Senetleri (Alım Satım Amaçlı)</i>	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	159.71	159.711

31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	159.712	159.712
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtılan Finansal Varlık				
<i>Pay Senetleri (Alım Satım Amaçlı)</i>	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	159.712	159.712

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 yada yükümlülüğün 1. Katagoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler :

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akış faiz oranı riskini kapsar.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlarından vadeli döviz işlem sözleşmeleri bulunmamaktadır. Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

40. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Yoktur . (31 Aralık 2016 - Yoktur)

41. Finansal Tabloların Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesi kapsamında yapılan değerlendirmeye göre; 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye ve kanuni yedek akçeleri toplamının üçte ikisi karşılıksız kalmıştır. Şirket yönetimi söz konusu duruma ilişkin olarak 28 Aralık 2015 tarihinde iyileştirici önlemler çerçevesinde faaliyet konusunun daraltılmasına ve organizasyon yapısında küçülmeye gidilmesine karar vermiştir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla de mevcut durum devam etmektedir. Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

Şirket yönetim kurulu, 08 Aralık 2016 tarih ve 342 numaralı toplantısında faaliyetlerinin tamamının geçici olarak durdurulması talebiyle III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 57. maddesi uyarınca SPK'ya başvuruda bulunma kararı almıştır. Ayrıca Şirket yönetim kurulu, 27 Aralık 2016 tarih ve 345 numaralı toplantısında faaliyetlerin durdurulmasına ilişkin başvurunun SPK tarafından olumlu karşılanması halinde, faaliyetlerin tamamının geçici olarak durdurulması ve Şirket'in muhtemel paylarının ya da malvarlıklarının satışı için piyasadaki tüm imkanların değerlendirilmesi veya bu mümkün olmazsa Şirket'in tasfiye edilmesine, tüm işlemler tamamlandığında Şirket'in merkezine ait kira sözleşmesinin fesh edilmesine, faaliyetlerin durdurulmasına ve yukarıdaki hususlara dair oluşacak masraflar için karşılık ayrılması kararı almıştır.

Şirket yönetiminin başvurusu SPK'nın 29.12.2016 tarih ve 37 numaralı toplantısında görüşülmüş ve Şirket faaliyetinin 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren 2 yıl süre ile geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir. Karara ilişkin detaylı açıklama aşağıdaki gibidir;

1-) *Başvurunuzun yeniden faaliyete geçme başvurusu yapıldığı takdirde Kurulumuzun faaliyet şartları açısından inceleme yapma yetkisi saklı kalmak kaydıyla, Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "faaliyetlerin kendi isteği ile geçici olarak durdurulması" başlıklı 57'inci maddesi uyarınca olumlu karşılanmasına ve faaliyetlerinizin talebiniz üzerine 31 Aralık 2016 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süreyle durdurulmasına,*

2-) *Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin 57'inci maddesi uyarınca geçici kapalılık için verilebilecek azami sürenin bu başvuruda verilen süre ile birlikte 31 Aralık 2018 tarihinde biteceği ve bu süre sonuna kadar yeniden faaliyete geçmek veya yenibir aracı kurum kurulması amacıyla tüm yetki belgelerini iptal etmek için Kurulumuza başvuruda bulunulmaması halinde, yetki belgesi ve izinlerinin iptal edilerek faaliyetlerinin süresiz olarak durdurulacağı hususunun tarafınıza bildirilmesine karar verilmiştir."*