

**İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ****İçindekiler**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu	7
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7
3 İşletme Birleşmeleri	16
4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	16
5 Bölümlere Göre Raporlama	16
6 Nakit ve Nakit Benzerleri	16
7 Finansal Yatırımlar	17
8 Finansal Borçlar	17
9 Diğer Finansal Yükümlülükler	17
10 Ticari Alacak ve Borçlar	18
11 Diğer Alacak ve Borçlar	18
12 Türev Araçlar	19
13 Stoklar	19
14 Canlı Varlıklar	19
15 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	19
16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	20
17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	20
18 Maddi Duran Varlıklar	20
19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21
20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22
21 Devlet Teşvik ve Yardımları	22
22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	22
23 Taahhütler	23
24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	23
25 Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar	24
26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	24
27 Özkaynaklar	24
28 Satışlar ve Satışların Maliyeti	26
29 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	26
30 Niteliklerine Göre Giderler	26
31 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Diğer Giderler	27
32 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	27
33 Finansman Gelirleri/Giderleri	28
34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	28
35 Gelir Vergileri	28
36 Pay Başına Kazanç / Kayıp	30
37 İlişkili Taraf Açıklamaları	30
38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	31
39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	39
40 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	40
41 Finansal tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	40

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na;**

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket'in bağlı şirketlerin esas sözleşmelerinde finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Metin ETKİN 'dir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Metin ETKİN
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 02 Nisan 2018

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		107.195.682	105.876.086
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	17.102.922	34.892.184
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	53.523.568	51.174.384
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	53.523.568	51.173.919
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10-37</i>	-	465
Diğer Alacaklar	Not.11	36.020.223	16.517.874
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	108.999	180.544
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11-37</i>	35.911.224	16.337.330
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Stoklar	Not.13	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	516.106	3.236.312
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	32.863	55.332
Toplam		107.195.682	105.876.086
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		4.406.881	6.205.066
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10-37</i>	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	533.346	408.553
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	533.346	408.553
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11-37</i>	-	-
Finansal Yatırımlar	Not.7	328.422	328.422
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	2.691.843	4.096.862
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	847.183	1.151.902
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>Not.19</i>	847.183	1.151.902
<i>Şerefiye</i>		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	6.087	3.141
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	-	216.186
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		111.602.563	112.081.152

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
Dipnot Referansları			
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		50.802.885	59.459.754
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	1.206	57.831
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	615.614	672.737
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	46.475.613	46.300.606
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10</i>	46.252.584	46.300.606
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10-37</i>	223.029	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.20	2.894.607	7.983.730
Diğer Borçlar	Not.11	104.697	470.048
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11</i>	104.697	266.004
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11-37</i>	-	204.044
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	Not.15	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	440.176	2.583.576
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	270.972	1.391.226
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22</i>	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22</i>	270.972	1.391.226
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	Not.25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Toplam		50.802.885	59.459.754
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.34		
Uzun Vadeli Yükümlülükler		747.917	1.391.013
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	362.312	887.229
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	-	-
Diğer Borçlar	Not.11	-	-
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	Not.21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	Not.15	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22-24	337.653	503.784
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22</i>	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.22-24</i>	337.653	503.784
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	Not.25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	47.952	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		60.051.761	51.230.385
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	60.051.761	51.230.385
Ödenmiş Sermaye		10.682.692	10.682.692
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Geri Alınmış Paylar (-)		-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(187.458)	(266.032)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı			
Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		12.053.495	12.053.495
Temettü Avansı		-	-
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		28.760.230	6.676.614
Net Dönem Karı / Zararı		8.742.802	22.083.616
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		111.602.563	112.081.152

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017	Yeniden Sınıflandırılmış Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016
Dipnot			
Referansları			
Hasılat	Not.28	45.381.063	92.687.323
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		45.381.063	92.687.323
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		45.381.063	92.687.323
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29-30	(8.846.837)	(22.688.232)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29-30	(31.470.263)	(48.043.821)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29-30	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	10.434.595	10.135.344
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(6.830.526)	(6.010.061)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		8.668.032	26.080.553
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar			
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	1.132	1.130
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	-
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		8.669.164	26.081.683
Finansal Gelirler	Not.33	2.574.404	1.791.799
Finansal Giderler (-)	Not.33	(223.481)	(178.996)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		11.020.087	27.694.486
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(2.277.285)	(5.610.870)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(2.032.791)	(5.771.090)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(244.494)	160.220
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.742.802	22.083.616
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.742.802	22.083.616
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			-
Ana Ortaklık Payları		8.742.802	22.083.616
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,8184	2,0672
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36		
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	Not.36		
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	Not.36		

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Referansları	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
DÖNEM KAR / ZARARI	Not.36	8.742.802	22.083.616
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		78.574	(191.914)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		98.218	(239.892)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-
Diğer		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(19.644)	47.978
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		(19.644)	47.978
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		78.574	(191.914)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.821.376	21.891.702
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		8.821.376	21.891.702
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana ortaklık payları		8.821.376	21.891.702

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2017 31.12.2017 (17.298.905)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016 4.856.608
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.742.802	22.083.616
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(83.073)	6.770.881
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17,18,19	1.918.369	1.840.061
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(523.448)	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	(523.448)	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(355.612)	957.063
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	(355.612)	957.063
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(2.504.143)	(1.645.407)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	32,33	(2.648.649)	(1.826.571)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	144.506	129.898
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	-	51.266
Vergi Gelir Giderine İlişkin Düzeltmeler	35	2.277.285	5.610.870
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(895.524)	8.294
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/(Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32,33	(895.524)	8.294
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(24.197.555)	8.699.963
Finansal Yatırımlardaki Değişim	7		
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.825.736)	(1.601.970)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		465	933.224
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.826.201)	(2.535.194)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(19.627.141)	7.177.796
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(19.573.894)	6.804.693
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(53.247)	373.103
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	14	2.717.260	2.954.616
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(29.932)	(2.107.140)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		223.029	(9.640)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		(252.961)	(2.097.500)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(365.351)	(60.428)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)		(204.044)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)		(161.307)	(60.428)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(5.089.123)	2.139.789
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		22.468	197.300
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(15.537.826)	37.554.460
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(4.176.191)	(4.499.193)
Ödenen Temettüleri		-	(30.058.539)
Ödenen Faiz		599.018	132.543
Alınan Faiz		2.648.649	1.826.571
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Ödemeler	24	(832.555)	(99.234)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		686.893	(1.267.620)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.354.574	199
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18,32	1.354.574	199
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(667.681)	(1.267.819)
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(614.884)	(720.370)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(52.797)	(547.449)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.382.189)	339.129
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	32.884.528	14.954.040
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(34.266.717)	(14.614.911)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		(17.994.201)	3.928.117
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT -BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		(17.994.201)	3.928.117
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	29.792.184	25.864.067
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	11.797.983	29.792.184

Ekteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Diğer Kazanç /Kayıplar

Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diğer Kazanç /Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2016 (Dönem Başı)	27	10.682.692	(74.118)	-	8.773.006	1.774.583	38.241.059	59.397.222
Transferler	-	-	-	-	3.280.489	34.960.570	(38.241.059)	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(30.058.539)	-	(30.058.539)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(191.914)	-	-	-	22.083.616	21.891.702
- Net Dönem Kar Zararı	-	-	-	-	-	-	22.083.616	22.083.616
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	(191.914)	-	-	-	-	(191.914)
31.12.2016 (Dönem Sonu)	27	10.682.692	(266.032)	-	12.053.495	6.676.614	22.083.616	51.230.385

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Diğer Kazanç /Kayıplar

Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kazançları/Kayıpları	Diğer Kazanç /Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2017 (Dönem Başı)	27	10.682.692	(266.032)	-	12.053.495	6.676.614	22.083.616	51.230.385
Transferler	-	-	-	-	-	22.083.616	(22.083.616)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	78.574	-	-	-	8.742.802	8.821.376
- Net Dönem Kar Zararı	-	-	-	-	-	-	8.742.802	8.742.802
- Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	78.574	-	-	-	-	78.574
31.12.2017 (Dönem Sonu)	27	10.682.692	(187.458)	-	12.053.495	28.760.230	8.742.802	60.051.761

Ekteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

1 Şirket'in Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket" veya "İntegral Yatırım") 30 Mart 2010 tarihinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuştur. Şirket merkezi Büyükdere Caddesi 59. Sokak Spine Tower No:243 Kat:2 Maslak-Sarıyer-İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket'in kuruluş amacı 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden ve ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket; sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvuru sonucunda, Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak sınıflandırılmış olup, Şirket'e verilmiş olan (1) Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi, (2) Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi, (3) Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi, (4) Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzni belgelerinin ticaret sicilinden terkinin 15 Ocak 2016 tarih ve 8990 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ağustos 2017 tarihli izni ile Şirket'in Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti'nde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket'in sermayesi 10.682.692 TL olup , yönetim hakimiyeti Ulukartal ailesine aittir. (Not 27). Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Şirket, konsolidasyona tabi değildir.

Şirket'in 31.12.2017 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 105'dir. (2016 yılı: 149)

	31.12.2017		31.12.2016	
Pay Sahipleri	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kadir Cenk Ulukartal	% 65,88	7.037.786,00	% 65,88	7.037.786,00
Kamile Oya Ulukartal	% 30,00	3.204.807,60	% 30,00	3.204.807,60
Ulukartal Holding A.Ş	% 4,12	440.086,13	% 4,12	440.086,13
İsmet Kemal ÇELİK	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Aslı Usul SEVER	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Kıvanç MEMİŞOĞLU	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.682.692

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 02 Nisan 2018 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi,Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aslı Usul SEVER ve Yönetim Kurulu Başkanı Kadir Cenk ULUKARTAL tarafından imzalanmıştır. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 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.

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.

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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 Uluslararası 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 hazırlanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 01 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar tablolarını, diğer kapsamlı gelir tablolarını, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 01 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait kar veya zarar tabloları, diğer kapsamlı gelir tabloları, nakit akış ve özkaynaklar değişim tabloları ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

Önceki dönemde Yatırım Faaliyetlerinden Giderlerde yer alan Maddi Duran Varlık Satış Karları Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler hesap grubunda muhasebeleştirilmiştir.

“2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar” dipnotunda belirtilen TMS Taksonomisi kapsamında şirketin önceki dönem nakit akış tablosu bazı sınıflama değişikliklerine tabi tutulmuştur. Söz konusu değişikliklerin şirketin finansal performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2.04 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde kar veya zarar 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:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- 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)
- Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS’ ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır. (Not :35)
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi 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. Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi 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.

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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. 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 gösterilir.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Hasılat Şirket'in müşterilerinin alım satım işlemlerine aracılık hizmetinden elde ettiği komisyon gelirlerinden ve kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Komisyon gelirlerinden müşterilere yapılan komisyon iadesinin indirilmesi ile net komisyon gelirine ulaşılır. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Satışlardan elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satışlar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.08.02 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşülmesi suretiyle taşınır. Amortisman, normal amortisman metodu ile, herbir aktifin maliyetini izbedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Oranları (%)
Tesis, Makine ve Cihazlar	4-7-10-13-17- 20-25-33
Demirbaşlar	7-10-13-14-20-25-33
Taşıtlar	20
Özel Maliyetler	7-10-20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	14

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.

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

2.08.03 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve özel maliyet giderlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir.

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Oranları (%)
Haklar	7-10-33
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7-10-20-33

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.

2.08.04 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 kazanılabilir 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

Finansal Kiralama: Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kıracı Olarak Şirket)

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. Şirket'in 2017 yılı kira gideri 1.249.763 TL'dir (31 Aralık 2016: 1.983.873 TL). (Not: 30)

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralara süresi boyunca normal yöntemle göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2017 yılı kira geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır). (Not:31)

2.08.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Dönem sonları itibariyle araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

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, oluştuğu 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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 kar veya zarar 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 sınıflandırılır.

Şirket'in finansal tablolarda Alım – Satım Amaçlı Finansal Yatırım olarak değerlendirilen devlet tahvili ve hisse senetleri, makul değer ile değerlemeye ilişkin hükümlere göre bilanço tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş (BİAŞ) tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri ile değerlendirilmiş ve değerlendirme farkı kar veya zarara yansıtılmıştır.

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 değerleriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kar veya zarar 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 kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan 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 kar veya zarar 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 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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. (Not:6)

(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 Kar/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, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar 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 'TL' cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevirmektedir. 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 çevirmektedir. 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 paylarının ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, pay sahiplerine geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" 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, paylarının bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. (Not:36)

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

2.08.11 Bilanço Tarihi Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla 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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının bugünkü değerine eşittir.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması 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 Taraf Açıklamaları

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 gerçekleştirilmektedir. İlişkili Taraflara ilişkin açıklamalar. (Not:37)

2.08.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

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, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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 yasallaşmış 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.

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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 itibarıyla 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 itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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, kar veya zarar 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, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

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 gerçekleştirilerek provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

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, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.09 Sermaye ve Temettüleri

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

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları****Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”** : Standart Eylül 2016’ da yayınlanmıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart)**: Ocak 2017’ de yayınlanan standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS YORUM 22 “Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları”** Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için işlem tarihinin peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacağına açıklık getirmektedir. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

Değişiklikler TFRS 12’deki değişiklikler 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren, diğer iki değişiklik ise 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları”nın İlk Uygulanması**
TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.
- **TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”**
TFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını TFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, TFRS 12’ye göre yapılması gereken özet finansal bilgilerin açıklanmasının gerekli olmadığını eklenmesi.
- **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”**
İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış ancak KGG tarafından yayınlanmamış standart ve yorumlar.

- **UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi”**: UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık Şirketlerine ve diğer varlık Şirketlerinden yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler”**: UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Yorumunu yayımlanmıştır. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

- **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 durumundaki 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. Finansal tablolara olan etkisi değerlendirilmektedir.
- **UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü”** Değişiklikler Haziran 2016’ da yayınlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **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. Şirket finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayacaktır.
- **UMS 7 Nakit Akış Tabloları Standardında Değişiklikler:** Bu değişiklik, finansman faaliyetleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlamıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UMS 7’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.
- **UMS 12 Gelir Vergileri Standardında Değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması:** Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UMS 12’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

3 İşletme Birleşmeleri

Şirket’in dönem sonları itibarıyla İşletme Birleşmeleri bulunmamaktadır.

4 Diğer İşletmelerdeki Paylar

Şirket’in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 Bölümlere Göre Raporlama

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

6 Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket’in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	132.137	99.667
Bankalar	11.665.423	29.692.288
-Vadeli mevduat	8.195.894	25.839.765
-Vadesiz mevduat	3.469.529	3.852.523
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	5.305.000	5.100.000
Vadesi Üç Aydan Kısa Finansal Varlıklar	362	229
Toplam	17.102.922	34.892.184

(*)Para Piyasasından Alacaklar hesabı Kurumun (61 TL) ve Müşterilerin (5.304.939 TL) , VİOP ve / veya Pay Piyasası işlem teminatı olarak yatırmış oldukları nakit tutarların 31.12.2017 tarihi itibarıyla Borsa Para piyasasında değerlendirildiği tutardır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası faiz oranı; müşteri bakiyesi için % 14,55 ve portföy bakiyesi için 14,55 tir. (31.12.2016: Müşteri Bakiyesi İçin % 8,70)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
1-30 gün	8.195.894	25.839.765
30-90 gün	-	-
Toplam	8.195.894	25.839.765

Vadeli mevduatların (veya diğer plasmanların) para birimi cinsinden etkin faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir.

Para Cinsi	31.12.2017			31.12.2016		
	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)
TL				250.000	250.000	-
USD	2.172.882	8.195.894	0,45-3,04	7.271.472	25.589.765	0,1457-1,5954
Toplam		8.195.894			25.839.765	

7 Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle uzun vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır;

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
İştirakler (*)	328.442	328.422
Toplam	328.442	328.422

(*) İştirakler, 9.000 TL Takasbank A.Ş. ve 319.422 TL BİAŞ A.Ş. bakiyelerinden oluşmaktadır.

8 Finansal Borçlar

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Banka Kredileri	-	39.242
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vad. Kısımları	615.614	672.737
Kredi Kartları Borçları	1.206	18.589
Toplam	616.820	730.568

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Banka Kredileri (*)	362.312	887.229
Toplam	362.312	887.229

(*) Şirket'in uzun vadeli banka kredileri de taşıt alımı için kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Şirket'in taşıt kredilerinin etkin faiz oranları % 17,35 ve % 17,27 olup krediler finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli ile yer almaktadır.

9 Diğer Finansal Yükümlülükler

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

10 Ticari Alacak ve Borçlar

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Müşteriler	1.534.482	1.370.893
Kredili Müşterilerden Alacaklar	553.089	456.835
Vob Alacakları	1.230.922	1.866.102
Ödünç Alınan Menkul Menkul Kıymetler	-	46.000
Diğer Ticari Alacaklar (*)	2.270.411	3.324.332
Şüpheli Ticari Alacaklar	617.893	1.141.341
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(617.893)	(1.141.341)
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy)	10.532.305	11.430.541
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Depo Hesabı)	36.454.954	32.679.216
Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar	947.405	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	-	465
Toplam	53.523.568	51.174.384

(*) Diğer Ticari Alacaklar hesabının 2.073.943 TL' lik (31.12.2016: 3.320.596 TL) kısmı hedge amaçlı yurtdışı firmalarda yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

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	1.141.341	1.141.341
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	(523.448)	-
Dönem Sonu Bakiyesi	617.893	1.141.341

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Satıcılar	811.135	5.143.855
Borç Senetleri	116.201	-
Diğer Borçlar	-	194
Borsa Para Piyasasına Borçlar	5.304.939	5.100.000
Viop Borçlar	1.225.461	1.866.102
Ters Bakiye Veren Müşteriler	2.340.241	774.414
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi(Müşteri)(*)	36.454.607	32.679.216
Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	-	736.825
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	223.029	-
Toplam	46.475.613	46.300.606

(*) Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi Hesabı ; Müşterilerin KAS işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminatları ifade etmektedir.

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11 Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not.37)	35.911.224	16.337.330
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	108.999	180.544
Toplam	36.020.223	16.517.874

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	16.790	16.790
Verilen Depozito ve Teminatlar (**)	-	13.538
Verilen Depozito ve Teminatlar (***)	397.738	364.773
Verilen Depozito ve Teminatlar (****)	6.934	6.231
Verilen Depozito ve Teminatlar (*****)	6.207	5.573
Verilen Depozito ve Teminatlar (*****)	6.991	-
Verilen Depozito ve Teminatlar (*****)	64.173	-
Verilen Depozito ve Teminatlar (*****)	26.513	-
Diğer	8.000	1.648
Toplam	533.346	408.553

(*) BİAŞ'a verilen bilgi dağıtım sözleşmesi teminatıdır..

(**) VIP Garanti fonu teminatı.

(***) Pay Piyasası Üyelik Teminatıdır.

(****) Borçlanma Araçları Piyasası Üyelik Teminatıdır.

(*****) Pay Piyasası İşlem Teminatı

(*****) Türev Piyasası Üyelik Teminatı.

(*****) Merkezi Karşı Taraf Pay Piyasası Müşteri teminatıdır.

(*****) Merkezi Karşı Taraf Pay Piyasası Garanti Fonu teminatıdır.

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Borçlar	104.697	266.004
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	-	204.044
Toplam	104.697	470.048

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12 Türev Araçlar

Bulunmamaktadır.

13 Stoklar

Bulunmamaktadır.

14 Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

15 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	516.106	3.236.312
Toplam	516.106	3.236.312

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Uzun Vadeli

Şirket' in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek Yıllara Ait Giderler	6.087	3.141
Toplam	6.087	3.141

Kısa Vadeli

Şirket' in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Geliri bulunmamaktadır.

Uzun Vadeli

Şirket' in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Geliri bulunmamaktadır.

16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

18 Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

31.12.2017

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2017	İlave	Çıkış	31.12.2017
Tesis Makine ve Cihazlar	2.491.056	111.687	(93.704)	2.509.039
Demirbaşlar	2.051.512	503.199	(155.444)	2.399.267
Taşıtlar	1.953.240	-	(595.229)	1.358.011
Özel Maliyetler	2.741.229	-	(111.424)	2.629.805
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.523	-	(3.127)	4.396
Toplam	9.244.560	614.886	(958.928)	8.900.518

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2017	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31.12.2017
Tesis Makine ve Cihazlar	1.659.093	430.635	(82.158)	2.007.570
Demirbaşlar	862.971	514.476	(84.010)	1.293.437
Taşıtlar	1.222.855	89.191	(259.181)	1.052.865
Özel Maliyetler	1.398.551	525.922	(72.792)	1.851.681
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.228	628	(1.734)	3.122
Toplam	5.147.698	1.560.852	(499.875)	6.208.675
Net Defter Değeri	4.096.862			2.691.843

31.12.2016

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2016	İlave	Çıkış	31.12.2016
Tesis Makine ve Cihazlar	2.871.517	-	(380.461)	2.491.056
Demirbaşlar	1.741.451	310.061	-	2.051.512
Taşıtlar	1.563.691	389.549	-	1.953.240
Özel Maliyetler	2.720.469	20.760	-	2.741.229
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.523	-	-	7.523
Toplam	8.904.651	720.370	(380.461)	9.244.560

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31.12.2016
Tesis Makine ve Cihazlar	1.571.130	459.931	(371.968)	1.659.093
Demirbaşlar	448.464	414.507	-	862.971
Taşıtlar	952.372	270.483	-	1.222.855
Özel Maliyetler	825.989	572.562	-	1.398.551
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.153	1.075	-	4.228
Toplam	3.801.108	1.718.558	(371.968)	5.147.698
Net Defter Değeri	5.103.543			4.096.862

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Aktif değerler üzerindeki sigorta teminat bilgilerine **Not:22'**de yer verilmiştir.

Amortisman ve giderlerinin tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi Duran Varlıkları üzerinde TMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri yoktur.

19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

31.12.2017

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2017	İlave	Çıkış (-)	31.12.2017
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.342.784	52.798	-	1.395.582
Toplam	1.559.027	52.798	-	1.611.825

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2017	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31.12.2017
Haklar	45.719	14.017	-	59.736
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	361.406	343.500	-	704.906
Toplam	407.125	357.517	-	764.642
Net Defter Değeri	1.151.902			847.183

31.12.2016

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2016	İlave	Çıkış (-)	31.12.2016
Haklar	219.748	-	(3.505)	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	800.175	547.449	(4.840)	1.342.784
Toplam	1.019.923	547.449	(8.345)	1.559.027

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31.12.2016
Haklar	35.206	14.018	(3.506)	45.719
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	258.761	107.485	(4.839)	361.406
Toplam	293.967	121.503	(8.345)	407.125
Net Defter Değeri	725.956			1.151.902

İtfa paylarının tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Personele Borçlar	1.486.639	4.586.034
Ödenecek Vergiler	1.407.968	3.397.696
Toplam	2.894.607	7.983.730

21 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

i) Karşılıklar:

Şirket'in Borç Karşılıkları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
İzin Karşılıkları	247.919	806.116
Kıdem Tazminatı	23.053	361.960
İhbar Tazminatı	-	223.150
Toplam	270.972	1.391.226
Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar(Not.24) (*)	337.653	503.784
Toplam	337.653	503.784

(*) Firmanın Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar hesabında bulunan bakiyeler kıdem karşılıklarından oluşmaktadır.

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirketin 31.12.2017 tarihi itibarı ile devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

Davacı	Davalı	Dosya No.	Tutar (TL)	Durumu
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırımcı Tazmin Merkezi	2014/326 E.-2016/3049 K.	307.144	Devam Etmektedir.
Sportsnet Tanıtım Yay. Org. Hiz. San.ve Tic. A.Ş. (*)	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2014/891E	307.270	Devam Etmektedir.
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (**)	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2017/2318	95.954.012	Devam Etmektedir.

(*) Şirket yönetimi, davayı kaybetme olasılığının düşük olduğu kanaatine varmış olup, davanın kaybedilmesi durumunda ise muhtemel yükümlülüğün ne kadar olacağının belirlenmesinde ortaya çıkan zorluklar nedeniyle söz konusu tutar için karşılık ayırmamıştır.

(**)Maslak Vergi Dairesi tarafından İntegral Menkul Değerler Anonim Şirketi' ne 2013-2014 Dönemine ilişkin yapılan vergi incelemesi sonucunda 06.09.2016 tarihinde vergi tarh edilmiştir. Bahse konu tarhiyatta vergi aslı ve cezasının toplam tutarı 95.954.012 TL' dir. Şirket, söz konusu davalar için aynı dava konusunda açılan ve 2011 ve 2012 yıllarına ait ilgili davaların kazanılmasını emsal alarak karşılık ayırmamıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

Pasifte yer almayan taahhütler aşağıdadır:

Cinsi	Döviz Cinsi	31.12.2017 DÖVİZ TUTARI	31.12.2017 TL TUTARI	31.12.2016 Döviz Tutarı	31.12.2016 TL Tutarı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	-	6.000.000	-	6.000.000
Takasbank A.Ş. (BPP ve Ödünç P.)	TL	-	500.000	-	500.000
BİST Verilen Teminat Mektupları	TL	-	60.000	-	600.000
Takasbank A.Ş. (Pay Piyasası)	TL	-	600.000	-	-
Türk Telekom Tünel	TL	-	21.227	-	21.227
Toplam		-	7.181.227	-	7.121.227

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31.12.2017	31.12.2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.181.227	1.121.227
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	6.000.000	6.000.000
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	6.000.000	6.000.000
Toplam	7.181.227	7.121.227

Şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Şirket Özkaynakları' na oranı 31.12.2017 tarihi itibarıyla % 10'dur.

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

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31.12.2017

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	Sigorta Bedeli TL
Taşıtlar	Eko Sigorta	20.03.2017-20.03.2018	TL	96.821
Taşıtlar	Makro Sigorta	09.01.2017-09.01.2018	TL	878.787
Taşıtlar	Allianz	29.11.2016-29.11.2018	TL	1.198.976
3.Şahıs Mali Mesuliyet	Allianz	11.08.2017-11.08.2018	TL	400.000
Demirbaş	Allianz	11.08.2017-11.08.2018	TL	4.500.000
TOPLAM				7.074.584

31.12.2016

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	Sigorta Bedeli TL
Taşıtlar	Eko Sigorta	20.03.2016-20.03.2017	TL	96.812
Taşıtlar	Makro Sigorta	09.01.2016-09.01.2017	TL	870.000
Taşıtlar	Allianz	03.03.2016-03.03.2017	TL	768.735
Taşıtlar	Allianz	05.10.2015-05.10.2016	TL	715.925
Taşıtlar	Allianz	29.11.2016-29.11.2017	TL	1.070.449
Demirbaş	Allianz	11.08.2016-11.08.2017	TL	5.250.000
TOPLAM				8.771.921

23 Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Dönemler itibarıyla kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	337.653	503.784
Toplam	337.653	503.784

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 5.001.76 TL (31.12.2016: 4.426.16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31.12.2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7 enflasyon oranı ve % 12,00 faiz oranı varsayımına göre, % 4,67 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,80 enflasyon oranı ve % 11 faiz oranı varsayımına göre, % 4,25 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.)

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Açılış	865.744	421.988
Faiz Maliyeti	36.153	41.503
Cari Hizmet Maliyeti	64.087	154.021
Ödenen Tazminat	(832.555)	(99.234)
Transfer	-	15.303
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma		
Dolayısıyla Oluşan Kayıp	325.495	92.272
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(98.218)	239.892
Kapanış Bakiyesi	360.706	865.744

Kıdem tazminatı karşılık gideri Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

25 Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıkları ve Borçları bulunmamaktadır.

26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Gelir Tahakkukları	32.863	55.332
Toplam	32.863	55.332

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Diğer Kısa Vadeli ve Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Dönem sonları itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		31.12.2016	
Pay Sahipleri	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kadir Cenk Ulukartal	% 65,88	7.037.786,00	% 65,88	7.037.786,00
Kamile Oya Ulukartal	% 30,00	3.204.807,60	% 30,00	3.204.807,60
Ulukartal Holding A.Ş.	% 4,12	440.086,13	%4,12	440.086,13
İsmet Kemal ÇELİK	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Aslı Usul SEVER	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Kıvanç MEMİŞOĞLU	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.682.692

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 10.682.692 adet hissedenden oluşmaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir. Kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

iv) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

vi) Geçmiş Yıl Kar / Zararları

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır.

vii) Diğer

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Paylara İlişkin Primler / İskontolar"ın yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Paylara İlişkin Primler / İskontolar'dan kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Şirket'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Ödenmiş Sermaye	10.682.692	10.682.692
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.053.495	12.053.495
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(187.458)	(266.032)
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	28.760.230	6.676.614
Net Dönem Karı	8.742.802	22.083.616
Toplam	60.051.761	51.230.385

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

28 Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket'in Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Hisse Senedi Alım Satım Komisyon Geliri	763.850	619.410
Emir İptal Ücretleri	16.952	23.199
VOB Komisyon Geliri	508.662	417.551
Diğer Komisyon ve Gelirler	208.609	73.234
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	159.588	120.791
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gel.	25.056	13.165
Forex İşlemlerinden Gelirler	43.727.083	91.458.685
Müşterilere Komisyon İadesi (-)	(28.737)	(38.712)
Net Satışlar	45.381.063	92.687.323
Satışların Maliyeti	-	-
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	45.381.063	92.687.323

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

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(8.846.837)	(22.688.232)
Genel Yönetim Giderleri	(31.470.263)	(48.043.821)
Toplam Faaliyet Giderleri	(40.317.100)	(70.732.053)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibari ile Şirket'in Araştırma ve Geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

30 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
VIOP Borsa payı	(125.837)	(26.872)
Takasbank Komisyonu	(148.939)	(178.429)
Reklam Giderleri	(8.383.056)	(22.097.507)
MKK Giderleri	(14.792)	(14.358)
Hisse Borsa Payı	(150.194)	(195.734)
Diğer	(24.019)	(175.332)
Toplam Pazarlama ,Satış ve Dağıtım Giderleri	(8.846.837)	(22.688.232)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Genel Yönetim Giderleri (-)		
Personel Giderleri	(17.491.804)	(27.494.340)
Sigortalama Giderleri	(67.152)	(151.128)
Bina Yönetim Aidatı	(295.715)	(322.332)
Araç Gideri	(72.951)	(957.045)
Vergi Resim Harç Giderleri	(188.656)	(188.269)
Amortisman ve Tükenme Payları	(1.918.369)	(1.840.061)
Kıdem Tazminatı	(425.734)	(303.099)
Haberleşme Giderleri	(1.140.355)	(1.373.080)
Bilgi İşlem ve aktarım Giderleri	(2.314.366)	(4.006.165)
Kira Gideri	(1.249.763)	(1.983.873)
KKEG	(372.116)	(393.664)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(129.219)	(357.929)
Temsil ve Ağırılama Gideri	(59.604)	(245.863)
Noter Gideri	(19.962)	(24.112)
Kırtasiye ve Matbaa Giderleri	(53.345)	(102.772)
Danışmanlık ve Denetim Gideri	(4.315.147)	(7.195.043)
Bakım Onarım Gideri	(87.988)	(356.556)
Üyelik Aidatı	(254.167)	(302.672)
Eğitim Gideri	(97.427)	(129.362)
Temizlik Gideri	(91.109)	(89.809)
Diğer Giderler	(825.314)	(226.647)
Toplam Genel Yönetim Giderleri (-)	(31.470.263)	(48.043.821)
Toplam Faaliyet Giderleri	(40.317.100)	(70.732.053)

31 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Diğer Giderler

Şirket'in Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Diğer Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10.434.595	10.135.344
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı	523.448	-
Kur Farkı Gelirleri	8.598.504	10.061.657
Takasbank AKB Nema Geliri	46	32
Duran Varlık Satış Karları	895.524	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	49.189	21.607
Diğer Gelir	367.884	52.048
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.830.526)	(6.010.061)
İzin Karşılık Gideri	(16.348)	(430.815)
Önceki Dönem Reeskont İptali	-	(51.266)
Kur Farkı Giderleri	(6.714.036)	(5.481.150)
Diğer Gider ve Zararlar	(100.142)	(38.536)
Duran Varlık Satış Zararları	-	(8.294)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	-
Diğer Gelir / Giderler (Net)	3.604.069	4.125.283

32 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Temettü Geliri	1.132	1.130
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.132	1.130

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Zararı	-	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Giderler)	1.132	1.130

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

33 Finansman Gelirleri/Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Finansman Faal. Faiz Gelirleri	2.574.404	1.791.799
Toplam Finansman Gelirleri	2.574.404	1.791.799

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Finansman Faal. Faiz Giderleri	(144.506)	(129.898)
Teminat Mektubu Gideri	(27.794)	(20.236)
Diğer	(51.181)	(28.862)
Toplam Finansman Giderleri	(223.481)	(178.996)

34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

35 Gelir Vergileri

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) bulunmamaktadır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(2.032.791)	(5.771.090)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(244.494)	160.220
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(2.277.285)	(5.610.870)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2017 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2017	31.12.2016
Vergi Karşılığı	2.032.791	5.771.090
Peşin Ödenen Vergiler	(1.592.615)	(3.187.514)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	440.176	2.583.576

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Şirket'in cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	10.160.090	27.780.343
Matraha İlaveler	845.798	1.162.185
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	473.307	768.520
Bağış ve Yardımlar	80.310	151.548
Motorlu Taşıtlar Vergisi	24.922	34.362
Özel İletişim Vergisi	49.659	65.170
İdari Para Cezası	19.537	19.632
Diğer	198.064	122.953
Matrahtan İndirimler (-)	(841.933)	(87.078)
Kıdem Tazminatı İptali	(836.801)	(77.078)
Bağış ve Yardımlar	(5.000)	(10.000)
Diğer İndirimler	(132.12)	-
Mali Kar/Zarar	10.163.955	28.855.450
Geçmiş Yıl Zararları	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	10.163.955	28.855.450

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006 / 10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı % 10'dan % 15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS /TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS /TFRS'lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Maddi Duran Varlıklar	735.379	819.906	(163.004)	(163.981)
Kıdem Tazminat Karşılığı	360.706	865.744	72.141	173.149
Kredi Etkin Faiz	71.960	26.972	(15.831)	(5.394)
Şüpheli Alacak Karşılığı	21.000	32.800	4.200	6.560
İzin Karşılığı	247.919	806.116	54.542	161.223
İhbar Tazminatı	-	223.150	-	44.630
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.			(47.952)	216.186

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	216.186	7.988
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(244.494)	160.220
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(19.644)	47.978
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı / Yükümlülüğü	(47.952)	216.186

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	01.01.2016
Vergi Karşılığının Mutabakatı:	31.12.2017	31.12.2016
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar / zarar	11.020.087	27.694.486
Gelir vergisi oranı %20	(2.204.017)	(5.538.897)
Vergi etkisi:	(68.748)	(71.973)
Vergiye tabi olmayan gelirler	5.750	6.760
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(74.498)	(78.733)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	(2.272.765)	(5.610.870)

36 Pay Başına Kazanç / Kayıp

Pay başına kar / zarar miktarı, net dönem karının / zararının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Karı / (Zararı)	8.742.802	22.083.616
Adi Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	10.682.692	10.682.692
Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,8184	2,0672

37 İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili taraf bakiyeleri:

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31.12.2017				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	35.911.224	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	-	-	223.029	-
Toplam	-	35.911.224	223.029	-

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31.12.2016				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	16.337.330	-	204.044
Ulukartal Holding A.Ş.	465	-	-	-
Toplam	465	16.337.330	-	204.044

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve İlişkili taraflara satışlar

31.12.2017

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem		Faiz	
	Hacmi	Alınan Komisyon	Gelirleri (*)	Toplam
Kamile Oya ULUKARTAL	-	-	581.019	581.019
Kadir Cenk ULUKARTAL	-	-	1.852.176	1.852.176
Toplam	-	-	2.433.194	2.433.194

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet		Faiz	
	Alımları	Kira Gideri	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	3.719.046	562.100	-	4.281.146
Ulukartal Bilişim A.Ş.	9.440	-	-	9.440
Toplam	3.728.486	562.100	-	4.290.586

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı %9,75'tir. ilişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir

31.12.2016

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem		Faiz	
	Hacmi	Alınan Komisyon	Gelirleri (*)	Toplam
Kamile Oya ULUKARTAL	-	-	794.988	794.988
Osman Önder ULUKARTAL	-	-	189.552	189.552
Kadir Cenk ULUKARTAL	-	-	776.520	776.520
Toplam	-	-	1.761.060	1.761.060

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alımları	Kira Gideri	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	5.333.369	1.633.712	-	6.967.081
Ulukartal Bilişim A.Ş.	2.348.200	-	-	2.348.200
Toplam	7.681.569	1.633.712	-	9.315.281

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı % 10,5'tir. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	5.266.971	8.449.770
Toplam	5.266.971	8.449.770

Üst yönetime sağlanan faydaların tamamı ücret giderlerinden oluşmaktadır. Üst yöneticiler Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarını kapsamaktadır.

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.

Şirket'in sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını 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 olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla 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.

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar	51.550.802	60.850.767
Eksi: Hazır Değerler	(17.102.922)	(34.892.184)
Net Borç	34.447.880	25.958.583
Toplam Özsermaye	60.051.761	51.230.385
Toplam Sermaye	94.499.641	77.188.968
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,3647	0,3363

b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal araçlar kategorileri

	31.12.2017	31.12.2016
Finansal Varlıklar	71.554.912	86.394.990
Hazır Değerler	17.702.922	34.892.184
Ticari Alacaklar	53.523.568	51.174.384
Finansal Yatırımlar	328.422	328.422
Finansal Yükümlülükler	47.454.745	47.918.403
Ticari Borçlar	46.475.613	46.300.606
Finansal Borçlar	979.132	1.617.797

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(d) Şirket'in maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (e maddesine bakınız), faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere (i maddesi) 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.

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizmasının uygulama sorumluluğu Risk Yönetim Komitesi başkanı ve iki üyesinin sorumluluğundadır. Risk Yönetim Komitesi Başkanı ve 2 adet üye hazine ve operasyon işlemlerinde yeterli bilgi ve tecrübeye sahip insan kaynağı içerisinde seçilir ve yönetim kurulu tarafından onaylanır. Komite düzenli olarak genel müdür ve yönetim kuruluna rapor verir ve aşağıda yazılı esasların doğru ve düzenli yürütülmesinden Genel Müdür ve Genel Müdür yardımcısına karşı sorumludur. Prosedürün uygulandığının denetlenmesi ise Müfettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

Risk Ölçüm Komitesi şirketin yurt dışı broker firmalardaki hedge pozisyonları ve kendi müşterilerinin yapmış olduğu işlemlerinden kaynaklanan döviz riskinin şirketin sermaye yapısını kısa ve uzun vadede olumsuz etkilemeyecek şekilde yönetmekle görevlidir. Hazine departmanı, maruz kaldığı döviz riski aşağıda açıklanmış olan kriterleri esas alarak yönetir.

1-Riske Maruz Kalan Değer

Belirli bir piyasa görünüm veya tahminler göz önüne alınarak, şirketin açık döviz pozisyonlarının şirketin temel nakit akışlarının nasıl etkileyebileceği belirlenir ve alınabilecek azami risk bu oranın çok altında olur.

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

Koşullar ne olursa olsun, açık döviz pozisyonlarından dolayı önceden belirlenmiş bir oranın üzerinde zarar gerçekleşmesine izin verilmez. Tek bir işlemde alınacak maksimum risk tanımlanmıştır.

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelere göre gruplandırılır.

Müşterilerin günlük olarak taşıdıkları riskler kontrol edilir ve taşıdığı riski artan/azalan müşteriler kontrol edilerek ilgili gruplandırma güncellenir.

Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriye tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

Müşterinin risk tanımı içinde, hesabının büyüklüğünün yanı sıra müşterinin piyasa tecrübesi de göz önünde bulundurulur.

Değerlendirme aşamasında döviz bürolarının ve değerli madenler ticareti yapan kuyumcuların yetkilileri profesyonel yatırımcı olarak sınıflandırılır.

Döviz piyasasında uzun süre işlem yaparak tecrübe edinmiş bireysel yatırımcılar da profesyonel grupta yer alır.

Profesyonel olarak nitelendirilen gruptaki müşterilerin yaptığı işlemler hazine ekibi tarafından genelde yüksek oranda veya tamamen hedge edilir.

Profesyonel olmayan grup müşterilerinin pozisyonları daha az risk oluşturduğundan dolayı bu pozisyonlar hazine yönetiminin uygun gördüğü seviyelerde ve uygun gördüğü oranda hedge edilir.

4-Tahmini Risk

Her türlü olasılık değerlendirilir ve en kötü senaryo dikkate alınarak gerçekleşebilecek azami kayıp oranı belirlenir.

Piyasa koşullarında en kötü koşulların gerçekleşmesi halinde hazine birimi en fazla bu belirlenen sınır dahilinde zarar gerçekleştirebilir.

Sınıra ulaşıldığı takdirde artık risk alınmaz, gelen her işlem bire bir karşılıkla yapılır.

Piyasa hareketliliğine bağlı olarak, belirli dönemlerde hazine departmanı tarafından GAP Raporu çekilerek anlık risk değerlendirmesi yapılır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Bu stratejiyle kurum hiç bir zaman aşırı risk almamış ve finansal yönetim disiplinininden ayrılmamış olur.

5-Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir.

EUR/USD en fazla işlem gören döviz çifti olmasından dolayı spekülatif hareketlerin diğer döviz çiftlerine göre çok daha az olduğu bir finansal enstrümandır. Hazine birimi her bir finansal enstrüman için farklı stratejiler belirler.

6-Sistemsal Risk

Şirketin açık döviz pozisyonlarının yönetiminde sistemsal sorunlardan dolayı sorun yaşanmaması için, hazine yönetiminin pozisyonların takibinin yaptığı sistemlerin sorunsuz ve kesintisiz olarak çalışması sağlanır.

(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				
31.12.2017 (Cari Dönem)				
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.275.751	(2.275.751)	-	-
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.275.751	(2.275.751)	-	-
Avro TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(230)	230	-	-
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları Net Etki (4+5)	(230)	230	-	-
TOPLAM (3+6)	2.275.521	2.275.521		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2016 (Geçmiş Dönem)				
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.646.031	3.646.031	-	-
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.646.031	(3.646.031)	-	-
Avro TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(114.738)	114.738	-	-
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları Net Etki (4+5)	(114.738)	114.738	-	-
TOPLAM (3+6)	(3.531.293)	(3.531.293)		

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31.12.2017				31.12.2016			
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	46.987.259	12.457.186	-	-	39.194.699	11.137.389	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	13.299.170	3.525.854	-	-	29.296.682	8.324.560	240	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	60.286.429	15.983.040	-	-	68.491.381	19.461.949	240	-
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)	60.286.429	15.983.040	-	-	68.491.381	19.461.949	240	-
10. Ticari Borçlar	36.490.426	9.673.673	509	-	29.467.283	8.047.002	309.516	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	1.040.795	275.934	-	-	-	1.054.550	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	37.531.222	9.949.607	509	-	-	9.101.552	309.516	-
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)	37.531.222	9.949.607	509	-	33.178.455	9.101.552	309.516	-
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)	22.755.208	6.033.433	(509)	-	38.312.926	10.360.397	(309.276)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	23.796.003	6.309.367	(509)	-	39.024.098	11.414.947	(309.276)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(f) Faiz oranı riski ve yönetimi

Şirketin değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır. Şirket'in sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de, Sabit faizli varlıklarına Not: 6'da (vadeli mevduat) yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu	31.12.2017	31.12.2016
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	7.216.762	24.221.968
Finansal Varlıklar	8.195.894	25.839.765
Finansal Yükümlülükler	(979.132)	(1.617.797)
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>	-	-
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Şirket, kredilerle işletme sermayesi ihtiyacını karşılamaktadır. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar şirketin finansman giderlerinde artışa neden olacaktır. 31.12.2017 tarihi itibarıyla Değişken Faizli Finansal Varlık/ Yükümlülük bulunmamaktadır.

(g) Kredi Riski ve Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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. Dönem sonları itibarıyla Şirket'in kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARI İLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2017	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari İlişkili	Alacaklar Diğer	Diğer İlişkili	Alacaklar Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	53.523.568	35.911.224	642.344	10-11	11.665.423	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	51.253.157	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	53.523.568	35.911.224	642.344	10-11	11.665.423	6	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	617.893	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(617.893)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2016	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar İlişkili	Diğer	Diğer Alacaklar İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	465	42.931.227	16.337.330	589.097	10-11	29.692.288	6	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	39.606.895	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	465	42.931.227	16.337.330	589.097	10-11	29.692.288	6	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	6	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.141.341	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.141.341)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(h) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2017

Beklenen Vadeler		Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan	Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev	Olmayan							
Finansal								
Yükümlülükler		47.558.236	47.701.729	46.761.766		483.882	456.080	-
Banka Kredileri		977.926	1.121.419	181.456		483.882	456.080	-
Ticari Borçlar		46.475.613	46.475.613	46.475.613		-	-	-
Diğer Borçlar		104.697	104.697	104.697		-	-	-

31.12.2016

Beklenen Vadeler		Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan	Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev	Olmayan							
Finansal								
Yükümlülükler		48.369.862	48.718.289	46.992.017		544.368	1.181.904	-
Banka Kredileri		1.599.208	1.947.635	221.363		544.368	1.181.904	-
Ticari Borçlar		46.300.606	46.300.606	46.300.606		-	-	-
Diğer Borçlar		470.048	470.048	470.048		-	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

31.12.2017	İtfa edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
Finansal Varlıklar	17.102.922	53.523.568	328.422			70.954.912	70.954.912	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	17.102.922	-	-	-	-	17.102.922	17.102.922	6
Ticari Alacaklar	-	53.523.568	-	-	-	53.523.568	53.523.568	10
Finansal Yatırımlar	-	-	328.422	-	-	328.422	328.422	7
Finansal Yükümlülükler		46.475.613			977.926	47.453.539	47.453.539	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	977.926	977.926	977.926	8
Ticari Borçlar	-	46.475.613	-	-	-	46.475.613	46.475.613	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9
31.12.2016								
Finansal Varlıklar	34.892.184	51.174.384	328.422	-	-	86.394.990	86.394.990	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	34.892.184	-	-	-	-	34.892.184	34.892.184	6
Ticari Alacaklar	-	51.174.384	-	-	-	51.174.384	51.174.384	10
Finansal Yatırımlar	-	-	328.422	-	-	328.422	328.422	7
Finansal Yükümlülükler		46.300.606	-	-	1.599.208	39.657.122	39.657.122	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	1.599.208	1.599.208	1.599.208	8
Ticari Borçlar	-	46.300.606	-	-	-	46.300.606	46.300.606	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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 değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri 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 hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır:

31.12.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	328.422	328.422
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtılan Finansal varlık	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	328.422	328.422
31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	328.422	328.422
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtılan Finansal varlık	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	328.422	328.422

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.

40 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

41 Finansal tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.