

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI.....	6-38
1-ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19
4- DİĞER İŞLETMELERDEKİ PYLAR	19
5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
6- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20
7- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
8- FİNANSAL YATIRIMLAR	20
9- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21
10- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	22
11- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	22
12- MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23
13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23
14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	23
15- KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	24
16- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
17- ÖZKAYNAKLAR	26
18- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
19-GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	28
20- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	28
21- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER(-)	28
22- YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER(-).....	29
23- FİNANSMAN GELİRLERİ	29
24- FİNANSMAN GİDERLERİ(-)	29
25- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı Yükümlülüğü Dahil)	29
26- PAY BAŞINA KAZANÇ.....	31
27- KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ.....	31
28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32
29- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	36
30- RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	38
31- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	38

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dlmıştır).

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		3.917.207	2.802.521
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	2.010.751	1.768.768
Finansal Yatırımlar	8	1.718.850	841.289
Ticari Alacaklar		137.624	186.434
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	137.624	186.434
Diğer Alacaklar		20.000	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	20.000	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	29.982	6.030
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	29.982	6.030
Duran Varlıklar		1.448.456	1.457.974
Finansal Yatırımlar	8	1.259.101	1.259.101
Diğer Alacaklar	10	14.566	13.805
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	14.566	13.805
Maddi Duran Varlıklar	12	167.706	171.808
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	7.083	11.136
Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	2.124
TOPLAM VARLIKLAR		5.365.663	4.260.495

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dlmıştır).

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		98.673	109.174
Ticari Borçlar		10.133	14.346
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	10.133	14.346
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	53.645	46.293
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.141	11.676
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	7.807	8.067
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	3.334	3.609
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	23.754	36.859
Uzun Vadeli Yükümlülükler		354.017	232.252
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	254.766	225.575
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	254.766	225.575
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	99.251	6.677
ÖZKAYNAKLAR		4.912.973	3.919.069
Ödenmiş Sermaye	17	750.000	750.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	17	754.619	754.619
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(19.839)	(13.055)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	17	(19.839)	(13.055)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	236.624	218.976
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	17	2.190.881	991.212
Net Dönem Karı veya Zararı		1.000.688	1.217.317
TOPLAM KAYNAKLAR		5.365.663	4.260.495

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN****KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).**

Kar Ve Zarar Tablosu	Not	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	18	1.462.090	1.366.629	410.082	484.778
Satışların Maliyeti (-)	18	(244.870)	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		1.217.220	1.366.629	410.082	484.778
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(781.429)	(792.571)	(275.200)	(307.023)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(154)	(209)	(53)	(68)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	15.260	10.634	8.904	5.279
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(1.513)	(1.360)	(417)	(392)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		449.384	583.123	143.316	182.574
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	570.267	153.500	56.350	24.000
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		1.019.651	736.623	199.666	206.574
Finansman Gelirleri	23	230.896	132.260	93.312	50.731
Finansman Giderleri (-)	24	(136)	(157)	(17)	(76)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		1.250.411	868.726	292.961	257.229
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(249.723)	(121.580)	(65.226)	(51.526)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	25	(155.453)	-	(53.645)	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	25	(94.270)	(121.580)	(11.581)	(51.526)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		1.000.688	747.146	227.735	205.703
Dönem Kârı/Zararı		1.000.688	747.146	227.735	205.703
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	26	1,33	1,00	0,30	0,27
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		1.000.688	747.146	227.735	205.703
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		(6.784)	13.414	451	(1.392)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(8.480)	16.768	564	(1.739)
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.696	(3.354)	(113)	347
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	25	1.696	(3.354)	(113)	347
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(6.784)	13.414	451	(1.392)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	993.904	760.560	228.186	204.311

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).

	Ref No	Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	Toplam
				Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)				
01 Ocak 2017 bakiyesi	22	750.000	754.619	(29.277)	218.976	1.003.615	(12.403)	2.685.530
Transferler		--	--	-	--	(12.403)	12.403	--
Toplam kapsamlı gelir(gider)		--	--	13.414	--	--	747.146	760.560
30 Eylül 2017 bakiyesi	22	750.000	754.619	(15.863)	218.976	991.212	747.146	3.446.090
01 Ocak 2018 bakiyesi	22	750.000	754.619	(13.055)	218.976	991.212	1.217.317	3.919.069
Transferler		-	-	-	17.648	1.199.669	(1.217.317)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	-	(6.784)	-	-	1.000.688	993.904
30 Eylül 2018 bakiyesi	22	750.000	754.619	(19.839)	236.624	2.190.881	1.000.688	4.912.973

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Ref No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		733.756	861.662
Dönem Karı (Zararı)		1.000.688	747.146
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.000.688	747.146
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(263.187)	148.183
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	50.234	38.659
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		21.872	12.176
<i>Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler</i>	15	(427.867)	(41.000)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	92.574	138.348
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(11.097)	(33.667)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		48.810	(59.940)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	48.810	(59.940)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(20.761)	(512)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	10	(20.761)	(512)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(21.828)	(25.565)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.213)	(2.992)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	(4.213)	(2.992)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	43.459
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	10	-	43.459
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(13.105)	11.883
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		-	(137)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>	16	(13.105)	12.020
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		726.404	861.662
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	7.352	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(491.773)	(599.869)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	(533.500)
Başka İşletmelerin Borçlanma veya Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(449.694)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(42.079)	(66.369)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		241.983	261.793
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	241.983	261.793
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	1.768.768	1.274.316
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		2.010.751	1.536.109

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1-ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

Prim Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) 18 Temmuz 1988 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu 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 veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetinde bulunmaktadır. Şirketin, merkez adresinden başkaca bir şubesi bulunmamaktadır.

1.2.Sermaye Yapısı

Ortaklar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Kazım HAYDAROĞLU	457.500	61	457.500	61
Recep Muvaffak MOLU	277.500	37	277.500	37
Erkan HAYDAROĞLU	15.000	2	15.000	2
Ödenmiş sermaye	750.000	100	750.000	100

Şirketin Merkez Adresi Levent Cad. No:3 Birinci Levent İstanbul, Türkiye’dir.

2018 yılı içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 11 kişidir. (2017: 11 kişi)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’ndan aşağıdaki yetki belgelerini almıştır;

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu 17.12.2015 tarih 35 sayılı toplantısında “Dar Yetkili Aracı Kurum” olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren Emir İletimine Aracılık Faaliyetinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir.

Dar Yetkili Aracı Kurum Belgesi (Alım Tarih No:15.01.2016 D-002 (113))

Şirketin, Mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca sahip olduğu 13.10.1992 tarih ve ARK/ASA-113 sayılı Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi ve 19.07.2000 tarih ARK/KRD-191 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi 31.12.2015 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında faaliyet izinlerinin yenilenmesi nedeni ile iptal edilmiştir.

1.3.Finansal Tabloların Onaylanması:

30 Eylül 2018 tarihli Finansal tablolar 23 Ekim 2018 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama’ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin ara dönem özet konsolide olmayan finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket’in finansal tabloları Şirket’in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu 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 gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket’in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliklerin Şirketin konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

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

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Topluluk, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para, ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şirket yılı içerisinde alacakları için yeni bir karşılık ayırmamıştır (2017: Yoktur.)

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda ve bu raporda, Şirket'in ortakları ve Şirket'in ortaklarının şirketleri; ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden, bu tarihe kadar birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 12). Maddi Duran Varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür	Metot
Döşeme ve Demirbaşlar	4-15 Yıl	Normal Amortisman
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 Yıl	Normal Amortisman

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (5 yıl). İtfa payı tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolarda yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2018 yılı için vergi oranı % 22’dir. (2017: % 20)

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş 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. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2018 yılı için vergi oranı %20-22’dir. (2017: %20)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2018	31.12.2017
İskonto oranı	% 4,66	% 4,66
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 95	% 95

Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, borçlanma araçlarından alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmesinin yada hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Pay Senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli 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. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin 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 dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Şirket’in, alacaklar dışında, vade sonuna kadar tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken faiz ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır. Şirket’in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kar marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kar amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kar yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif “hedging (riskten korunma)” amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar; (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklardır. Şirket’in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirir. Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket’in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Etkin faiz yöntemi

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

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- ✓ başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- ✓ işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler: (Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket’in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye’de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL’dir.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen Pay başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan Pay adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan Pay adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan paylar göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, Pay başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in emir iletimine aracılık geliri vb. satışlardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına herhangi bir temettü dağıtımı yapmamıştır. (2017: Yoktur.)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket’in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ **Şüpheli Alacaklar**

Şirket, vadesi geçen ve tahsilât güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ **Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri**

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ **Ertelenmiş Vergi**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS ’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket’in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

4- DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

5- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır)

b) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

c) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 135.019 TL’dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır (30 Eylül 2017: 135.557 TL Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır).

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Ücretler ve Huzur Hakları	135.019	135.557
Toplam	135.019	135.557

7- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kasa	14.793	7.597
Banka		
-Vadesiz Mevduat TL	26.450	16.911
Müşteri Varlıkları	9.508	14.260
Borsa Para Piyasası	1.960.000	1.730.000
Toplam	2.010.751	1.768.768

8- FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Hisse Senetleri	1.718.850	841.289
Bağlı Menkul Kıymetler	3.094	3.094
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	-	-
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	-	-
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.094)	(3.094)
Toplam	1.718.850	841.289

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**8- FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)****Hisse Senetleri**

Hisse senetleri bilanço tarihleri itibariyle BIST'de oluşan bekleyen en iyi alış fiyatıyla değerlemeye tabi tutulmuştur. 30.09.2018 tarihi itibariyle değer artışı tutarı 695.138 TL olup, gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir. (31.12.2017:267.271 TL)

30 Eylül 2018	Nominal	Maliyet	30.09.2018 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	30.09.2018 Piyasa Değeri	30.06.2018 Değer Artış/Azalış
ISDMR	150.000	543.212	8,45	1.268.850	725.638
EKGYO	250.000	480.500	1,80	450.000	(30.500)
Toplam	400.000	1.023.712		1.718.850	695.138

31 Aralık 2017	Nominal	Maliyet	31.12.2017 Bekleyen En İyi Alış Fiyatı	31.12.2017 Piyasa Değeri	31.12.2017 Değer Artış/Azalış
ISDMR	159.335	574.018	5,28	841.289	267.271
Toplam	159.335	574.018		841.289	267.271

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Özsermaye Araçları

Toplam

30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1.259.101	1.259.101
1.259.101	1.259.101

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Borsaya Kote Olmayan Pay Senetleri, iştirak oran ve tutarları aşağıdaki gibidir.

Şirket

Takasbank A.Ş.

Borsa İstanbul A.Ş.

Oran %	30.09.2018	Oran %	31.12.2017
0,15	1.099.390	0,15	1.099.390
0,04	159.711	0,04	159.711
	1.259.101		1.259.101

9- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

Müşterilerden Alacaklar

Diğer Ticari Alacaklar

Toplam

30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
4.374	4.585
133.250	181.849
137.624	186.434

Cari dönemde ayrılan/tahsil edilen/vazgeçilen/değersiz hale gelen şüpheli alacaklar bulunmamaktadır. (2017: Yıl içinde ayrılan/tahsil edilen/vazgeçilen/değersiz hale gelen şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.) Tahsili şüpheli görülen teminatsız alacak bakiye olması halinde önce idari takibe geçilip bakiyenin tahsiline çalışılmakta, tahsilât gerçekleştirilemediği takdirde, hukuki takibe başvurulmaktadır. Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilât riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Şirket ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 -Bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ticari Borçlar	625	86
Müşterilere Borçlar	9.508	14.260
Toplam	10.133	14.346

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır.)

10- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (net)	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Personele avanslar	20.000	-
Toplam	20.000	-

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (net)	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Verilen depozito ve teminatlar	14.566	13.805
Toplam	14.566	13.805

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

11- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gelecek aylara ait giderler	29.982	6.030
Toplam	29.982	6.030

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gelecek aylara ait giderler	--	2.124
Toplam	-	2.124

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır)

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12- MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Demirbaşlar	888.786	91.410	980.196	42.078	1.022.274
Özel Maliyetler	87.980	-	87.980	-	87.980
Diğer Maddi Duran Varlıklar	18.993	5.740	24.733	-	24.733
Toplam	995.759	97.150	1.092.909	42.078	1.134.987

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Demirbaşlar	(771.758)	(44.970)	(816.728)	(43.805)	(860.533)
Özel Maliyetler	(87.980)	-	(87.980)	-	(87.980)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(13.404)	(2.989)	(16.393)	(2.375)	(18.768)
Toplam	(873.142)	(47.959)	(921.101)	(46.181)	(967.281)

Net Tutar	122.617	49.191	171.808	(4.103)	167.706
------------------	----------------	---------------	----------------	----------------	----------------

13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Haklar	194.841	7.154	208.760	-	208.760
Haklar itfa payı	(185.625)	(5.567)	(197.624)	(4.053)	(201.677)
Net Tutar	9.216	1.587	11.136	(4.053)	7.083

14- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır)

15- KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Karşılıklar**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	7.807	8.067
Toplam	7.807	8.067

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	3.334	3.609
Toplam	3.334	3.609

Dava Karşılıkları

Şirket hakkında açılan tüm davaların şirket aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır)

Uzun Vadeli Karşılıklar

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	254.766	225.575
Toplam	254.766	225.575

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavan ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	4,66%	4,66%
Ortalama Olasılık	95,45%	95,45%

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak İtibariyle Karşılık	225.575	222.936
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	11.704	14.506
Faiz Maliyeti	9.007	10.663
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	-	(2.252)
Aktüeryal hesaplama	8.480	(20.278)
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	254.766	225.575

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15- KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

Şirket’in 30.09.2018 tarihi itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu		
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen	-	-
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla	-	-
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş	-	-
Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	-	-
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	4.912.973	3.919.069
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0%	0,0%

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

16- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek Vergi ve Fonlar	23.754	36.859
Toplam	23.754	36.859

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

17- ÖZKAYNAKLAR

Ortaklar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Kazım HAYDAROĞLU	457.500	61	457.500	61
Recep Muvaffak MOLU	277.500	37	277.500	37
Erkan HAYDAROĞLU	15.000	2	15.000	2
Ödenmiş sermaye	750.000	100	750.000	100

Sermaye düzeltmesi farkları

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Sermaye düzeltmesi farkları	754.619	754.619
Toplam	754.619	754.619

Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017– Bulunmamaktadır)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(19.839)	(13.055)
Toplam	(19.839)	(13.055)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
I.Tertip Yasal Yedekler	236.624	218.976
Toplam	236.624	218.976

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK’nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10’u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	1.935.829	1.146.838
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	255.052	(155.626)
Toplam	2.190.881	991.212

Yıl içinde Geçmiş Yıl Karı Zararı hesabında aşağıdaki işlemler gerçekleşmiştir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Açılış	991.212	1.003.615
Önceki Yıl Karı (Zararı)	1.217.317	(12.403)
Yasal yedekler transfer	(17.648)	
Sermaye artırım	-	-
Dönem Sonu	2.190.881	991.212

Dönem karı, geçmiş yıl karları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabilir. Gelir Vergisi Kanunu’nun 94-6/b-i bendine göre, tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

18- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Hisse Senedi Satışları	253.051	-	-	-
Yurtiçi Komisyonlar	1.209.039	1.366.605	410.082	484.778
Toplam Hizmet Gelirleri	1.462.090	1.366.605	410.082	484.778

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	-	24	-	-
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri		24		
	1.462.090	1.366.629	410.082	484.778

Esas Faaliyet Gelirleri

Hisse senedi maliyeti	(244.870)	-	-	-
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	1.217.220	1.366.629	410.082	484.778

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

19-GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Personel Ücret ve Giderleri	336.781	322.132	126.234	116.317
Amortisman Giderleri	46.181	33.577	15.306	12.304
İtfa Payları	4.053	5.082	1.351	1.351
Üy.Aidat, Gid.ve Katkı Payları	19.811	12.399	3.036	3.404
Kom.ve Diğer Hiz. Giderleri	26.457	53.571	7.819	43.071
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	71.892	68.920	22.072	26.839
Kira Giderleri	150.441	137.915	25.790	45.911
Kıdem Tazminatı Karşılığı (-)	20.711	19.107	7.210	6.481
İzin Karşılığı	7.807	12.760	6.506	9.096
Diğer	97.295	127.108	59.876	42.249
Toplam	781.429	792.571	275.200	307.023

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Takas ve Saklama Giderleri (-)	154	209	53	68
Toplam	154	209	53	68

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017– Bulunmamaktadır.)

20- ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

21- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER(-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Konusu Kalmayan Karşılıklar	8.067	2.582	6.506	2.582
Diğer Gelir ve Karlar	7.193	8.052	2.398	2.697
Toplam	15.260	10.634	8.904	5.279

Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar (-)	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(1.513)	(1.360)	(417)	(392)
Toplam	(1.513)	(1.360)	(417)	(392)

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22- YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/ GİDERLER(-)

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler				
İştirak Kazançları	142.400	112.500	-	-
Hisse Senedi Değer Artış Kazancı	427.867	41.000	56.350	24.000
Toplam	570.267	153.500	56.350	24.000

Yatırım Faaliyetlerden Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017– Bulunmamaktadır.)

23- FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	230.896	132.260	93.312	50.731
Toplam	230.896	132.260	93.312	50.731

24- FİNANSMAN GİDERLERİ(-)

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Komisyon Giderleri (-)	(136)	(157)	(17)	(76)
Toplam	(136)	(157)	(17)	(76)

25- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı Yükümlülüğü Dahil)

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2017: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı Yükümlülüğü Dahil) (devamı)

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(155.453)	(46.293)
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(101.808)	-
Net Yükümlülük	(53.645)	(46.293)

	01.01- 30.09.2018	01.01- 31.12.2017
Ertelenen vergi varlıkları	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri	99.251	6.677
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	99.251	6.677

Vergi Karşılığı	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(155.453)	-	(53.645)	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(94.270)	(121.580)	(11.581)	(51.526)
Toplam	(249.723)	(121.580)	(65.226)	(51.526)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir (2017 :%20). Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali 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 TFRS’ ye göre hazırlanan mali 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 indirilebilir geçmiş yıl zararları ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**25- GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı Yükümlülüğü Dahil) (devamı)**

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile 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 konsolide 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.

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7.786	3.288	1.557	723
Kıdem Tazminatı Karşılığı	254.766	225.575	50.953	49.627
Hisse Senetleri Değer Artışı	(695.138)	(267.271)	(152.930)	(58.800)
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	5.313	8.067	1.169	1.773
Kas cari dönem geliri	-	-	-	-
Kur Farkı Değerleme Düzeltmesi	-	-	-	-
Kullanılabilir mali zarar	-	-	-	-
Toplam	(427.273)	(30.341)	(99.251)	(6.677)
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(92.574)	(188.311)
Tanımlanmış fayda planları ve ölçüm kazancı			1.696	(4.506)
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(94.270)	(184.255)

26- PAY BAŞINA KAZANÇ

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	750.000	750.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	1.000.688	747.146
Hisse Başına Kar / (Zarar)	1,334	0,996

27- KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ

30 Eylül 2018 itibariyle Şirketin yabancı para birimine bağlı alacak veya borcu bulunmamaktadır.
(31.12.2017: Bulunmamaktadır)

28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

28.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

Şirket, 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye risk yönetimi hesaplanırken, kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	452.690	341.426
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(2.010.751)	(1.768.768)
Net Borç	(1.558.061)	(1.427.342)
Toplam Özkaynak	4.912.973	3.919.069
Toplam Sermaye	750.000	750.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,32)	(0,36)

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

28.2 Kredi Riski

28.2.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	Alacaklar		Diğer		Bankalardaki	Finansal
	Ticari	Alacaklar	İlişkili	Diğer		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Mevduat	Araçlar
	Taraflar	Taraf	Taraf	Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	137.624	-	34.566	1.995.958	1.718.850
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	137.624	-	34.566	1.995.958	1.718.850
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal 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 (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari İlişkili Taraflar	Alacaklar Diğer Taraflar	Diğer İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	186.434	-	13.805	1.761.172	841.289
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	186.434	-	13.805	1.761.172	841.289
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal 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 (-)	-	-	-	-	-	-
-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	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri;

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017- Bulunmamaktadır.)

Anılan varlıkların hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017- Bulunmamaktadır.)

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

28- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**28.3. Likidite Riski**

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2018**Beklenen Vadeler**

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	87.532	87.532	78.024	-	-	9.508	
Ticari borçlar	10.133	10.133	625	-	-	9.508	10
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülük	23.754	23.754	23.754	-	-	-	20
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	53.645	53.645	53.645				25
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	11

**31 Aralık 2017
Beklenen Vadeler**

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	97.498	97.498	83.238	-	-	14.260	
Ticari borçlar	14.346	14.346	86	-	-	14.260	10
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülük	36.859	36.859	36.859	-	-	-	20
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	46.293	46.293	46.293	-	-	-	25
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-	11

28.4. Faiz Riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	9.508	14.260
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

28-FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

28.5. Kur farkı riski

30 Eylül 2018 itibariyle Şirketin yabancı para birimine bağlı alacak veya borcu bulunmamaktadır (31.12.2017: Bulunmamaktadır).

28.6. Operasyon riski

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

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

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

29- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

29.1 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde “Gerçeğe Uygun Değer” ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri “Borsa rayıcı” dir.

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29- FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşıdır.

Finansal pasifler:

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

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.010.751	2.010.751	1.768.768	1.768.768
Finansal yatırımlar	2.282.813	2.977.951	1.833.119	2.100.390
Ticari Alacaklar	137.624	137.624	186.434	186.434
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	10.133	10.133	14.346	14.346

29.2 Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	30.09.2018	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	2.977.951	1.718.850	-	1.259.101
Finansal Varlıklar	31.12.2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	2.100.390	841.289	-	1.259.101

PRİM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30- RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

31-FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).