

**PİRAMİT MENKUL
KIYMETLER A.Ş.**

**30.09.2018 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARIN
DİPNOTLARI**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	3-38
--	-------------

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 1990 yılında kurulmuştur.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. K: 5 D: 9-10 Beyoğlu, İstanbul

Şirketin, merkez adresinden başkaca aşağıda yazılı olan şubesi ve irtibat bürosu bulunmaktadır.

Şube:

Şişli Şubesi : Halaskargazi Cad. No: 111 D:4 Kat: 1 Şişli, İstanbul

İrtibat Bürosu:

Balıkesir İrtibat Bürosu : Eski Kuyumcular Mah. Mekik Sk. Korkmaz İş Hanı No:18 Balıkesir

Şirket İşlem Aracılığı, Bireysel Portföy Yöneticiliği, Yatırım Danışmanlığı, En İyi Gayret Aracılığı ve Sınırlı Saklama Hizmeti Yetki belgelerine sahiptir.

1 Ocak - 30 Eylül 2018 döneminde ortalama çalışan sayısı 34 (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 35) kişidir.

Şirket’in finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 25 Ekim 2018 tarihinde onaylanmış olup mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan finansal raporlama standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Aracı Kurum Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Şirket 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standartları No:34 “ Ara Dönem Finansal Raporlama” (“TMS 34”) standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/IFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TMS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TMS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TMS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır.

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

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

(c) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

(d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket’in, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Şirket ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olan TFRS 15 ve TFRS 9 standartlarını uygulamaya başlamıştır. Uygulanan geçiş yöntemine uygun olarak karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

(e) Başkaları Nam ve Hesabına Verilen Hizmetlere İlişkin Açıklamalar

Şirket, müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere aracılık işlemlerini gerçekleştirmekte olup, müşteriler ile ilgili bu tür işlemler nakit ve nakit benzerleri dipnotunda açıklanmaktadır.

(f) Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

(g) Yabancı Para Çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

(h) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(i) İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2018 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Eylül 2018 döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır.

(b) Finansal Araçlar

i. Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Ticari alacaklar finansal tablolara ilk defa oluştukları zaman alınır. Diğer tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler, Şirket finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda muhasebeleştirilir. Önemli bir finansman bileşeni içeren ticari alacaklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki kalemlerin edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

ii. Yeniden sınıflandırma ve sonraki muhasebeleştirme

İlk kayıtlara alınırken finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen (“FVOCI”) – özkaynak yatırımları ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen (“FVTPL”) olarak sınıflandırılırlar. Şirket’in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Bir finansal varlık, aşağıda belirtilen koşulların her iki şartı birden sağlaması durumunda ve gerçeğe uygun değer değişimi kar ya da zarara yansıtılan finansal varlık kategorisinde tanımlanmamışsa, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyetinden veya yukarıda açıklandığı şekilde gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen bütün finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanması mümkündür. Ancak bunun için bu tanımlamanın, aksi halde ortaya çıkacak muhasebe uyumsuzluğu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması gerekir.

Gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak ölçülür.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanmaktadır. Faiz, paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kâr marjından teşekkül eder.

(b) Finansal Araçlar (Devamı)

ii. Yeniden sınıflandırma ve sonraki muhasebeleştirme (devamı)

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kayıtlı olmayan, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile direk ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben krediler ve alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar genel olarak nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacaklar, bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkin olarak finansal tablolara alınan müşterilerden olan alacaklardır. Diğer alacaklar ise, ticari alacaklar ile finansal yatırımlar dışında kalan alacaklardır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskinin çok az olduğu, nakit bakiyeler ve alındığı gün vadesi üç ay veya daha kısa süreli mevduat hesaplarından oluşur ve Şirket tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit, banka mevduatları ve diğer nakit ve nakit benzerlerini kapsar.

Finansal yatırımlar

Şirket Borsa İstanbul A.Ş. ve Takasbank A.Ş. Paylarını finansal tablolarda finansal yatırım olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in ilgili şirketlere etkisi yoktur.

Finansal yükümlülükler: Sınıflama, sonraki muhasebeleştirme ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler, türevler ve ilk kayıtlara alınması sırasında bu şekilde tanımlananlar, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Şirket borçlanma senetlerini ve sermaye benzeri yükümlülüklerini oluştukları tarih itibarıyla muhasebelemektedir. Bütün diğer finansal yükümlülükler, ilk olarak Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır. Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisine sınıflamaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

maliyetleri üzerinden gösterilmektedir. Diğer finansal yükümlülükler finansal borçlar, ihraç edilmiş senetler, ticari ve diğer borçlardan ve ilişkili taraflara borçlardan oluşmaktadır. Ticari borçlar, üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla oluşan borçlardır. Diğer borçlar, tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan taraflarla olan işlemlerden kaynaklanan, ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır. Eğer bir finansal araç Şirket'in bir parçası üzerinde nakit çıkışı, herhangi bir varlık çıkışı veya başka bir finansal araç çıkışına sebebiyet veriyorsa, bu finansal araç finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır.

(b) Finansal Araçlar (Devamı)

iii. Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır. Sözleşmeye bağlı hükümler değiştirildiğinde ve yeniden yapılandırılmış yükümlülüğün sözleşmeye bağlı nakit akışlarında önemli bir değişiklik söz konusuysa, Şirket, finansal yükümlülüğü kayıtlardan çıkarır ve yeni bir finansal yükümlülük yeniden yapılandırılmış hükümlere göre, gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınır. Ortadan kalkan finansal yükümlülüğün defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

iv. Netleme

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

(c) Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Makine ve teçhizatlar	3 - 15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4 - 5 yıl
Diğer	3 - 15 yıl

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklarda, yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, finansal durum tablosunda (bilanço) özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülür; diğer tüm azalışlar ise kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir. Yeniden değerlendirme tarihi itibarıyla, değerlendirme öncesi birikmiş amortisman ilgili varlığın brüt taşınan değeri ile netleştirilir ve yeniden değerlendirme ile tespit edilen makul değer ilgili varlığın yeni taşınan değeri olarak mali tablolara yansıtılır (Dipnot 9).

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmiş tutarı ile finansal tablolarda yer alan Şirket binası, 2015 yılı Şubat ayı içerisinde İş Finansal Kiralama A.Ş.'ye satılmış ve eş anlı olarak satış bedeliyle aynı tutarda olan anapara ve faiz tutarı toplamı karşılığında finansal kiralama yolu ile geri alınmıştır. Satış ve geri kiralama işlemi finansal kiralama ile sonuçlandığından, TMS 17 59. paragrafı uyarınca, satış gelirlerinin, binanın defter değerinin üzerindeki kısmı kiralama suresi boyunca itfa edilmek üzere ertelenmiş olup cari dönemlerde itfa olan tutarlar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 8, 19).

(d) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren beş yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(e) Finansal Kiralamalar

(i) Şirket- kiracı olarak

Finansal kiralama

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 13).

(g) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu’nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 14).

(ii) İzin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 14).

(h) Ücret, Komisyon, Faiz Gelir/Giderleri ve Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Aracılık işlem komisyonları, portföy yönetim komisyonları, fon yönetim ücretleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar ise tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelirleri ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, vadeli mevduatlar ile ters repo sözleşmelerinden alacaklardan sağlanan gelirlerini kapsamaktadır.

(i) Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(j) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(k) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenen Vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, kullanılmamış izin karşılığından ve maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü 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.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(l) İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 22).

(m) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(n) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

(o) Nakit Akım Tablosu

Nakde eşedeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan, alacaklardan ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

(p) Sermaye ve Temettüleri

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

(r) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOP”) İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve borçların 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 kanaat ve bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	5.913	1.990
-Türk Lirası	5.913	1.990
Banka	42.125	37.400
-Vadeli Mevduat	29.425	18.332
-Vadesiz Mevduat	12.700	19.068
Likit Fonlar	124.507	47.140
Gecelik Mevduat		189.144
Edinilme Tarihinde Vadesine 3 Aydan Az Kalmış Tahvil ve Bonolar		406.432
VOB Nakit Teminatı	44.196	18.027
TOPLAM	216.741	700.133

Bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	30 Eylül 2018
ABD Doları	1,10	13.02.2019	29.425
			29.425

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2017
ABD Doları	1,10	19.02.2018	18.332
			18.332

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30.09.2018	31.12.2017
Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Paylar	25.892.280	24.166.002
Aracı Kuruluş Varantları	14.500	85.100
Bloke Mevduat	5.990	3.772
TOPLAM	25.912.770	24.254.874

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla teminata verilen tahvili yoktur. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nominali 400.000 TL olan menkul kıymetleri TPP'na teminat olarak verilmiştir.)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Bankalardaki bloke mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	30 Eylül 2018
ABD Doları	1,10	13.02.2019	5.990
			5.990

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2017
ABD Doları	1,10	19.02.2018	3.772
			3.772

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30.09.2018	31.12.2017
Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	294.711	294.711
TOPLAM	294.711	294.711

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketlerin hisselerinden oluşmaktadır:

	Hisse oranı (%)	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul (BİST A.Ş.)	0,000377	159.711	159.711
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	0,016700	135.000	135.000
		294.711	294.711

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşterilerden Alacaklar	5.884	13.193
Kredili Müşteriler Alacaklar	12.148.336	7.882.076
Ödünç Alınan Men.Kıy.İçin Verilen Teminatlar		4.171.010
Gecelik Mevduat (Müşteri)	13.839.400	12.879.127
Takasbank Para Piyasası (Müşteri)	1.000.000	
Vadeli işlem Ve Op.Söz.Takas Merkezleri (Müşteri)	1.262.749	1.810.140
Diğer Ticari Alacaklar	199.115	93.229
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 22)	169.887	88
Tahsil Edilecek Anapara Faiz Kupon Gelir Payları	47	10.172
Şüpheli Alacaklar	338.929	338.929
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(338.929)	(338.929)
TOPLAM	28.625.418	26.859.035

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	(338.929)	(338.929)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	(2.565)	-
Tahsilat	2.565	-
Dönem sonu	(338.929)	(338.929)

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	224.789	34.242
Müşterilere Borçlar	167.118	111.118
Gecelik Mevduat (Müşteri)	14.301.869	12.764.368
Takasbank Para Piyasası (Müşteri)	1.000.000	
Vadeli işlem Ve Op.Söz.Takas Merkezleri (Müşteri)	1.262.749	1.810.140
Ödünç Verilen Men.Kıy. İçin Alınan Teminatlar		4.171.010
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 22)	376.292	114.759
Diğer Ticari Borçlar	4.780.107	6.508.913
TOPLAM	22.112.924	25.514.550

(*) Diğer ticari borçlar portföyden yapılan açığa satış işlemlerinden oluşmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.392.625	1.484.671
TOPLAM	1.392.625	1.484.671

Verilen depozito ve teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlgili Kurum		
VİOP garanti fonu teminatı	320.069	322.269
Pay piyasası müşteri işlem teminatı	389.581	564.571
Pay piyasası portföy işlem teminatı	202.476	159.346
OPSP garanti fonu teminatı	30.279	207.566
Pay piyasası garanti fonu	347.488	140.768
İstanbul Bilgi İşlem	32.946	20.745
Pay piyasası üyelik teminatı	7.704	6.943
Borsa İstanbul A.Ş. Borsa Üyeliği teminatı	5.000	5.000
Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası yetkisi teminatı	40.000	40.000
Borsa İstanbul A.Ş. Vob Yetkisi teminatı	15.000	15.000
Su, elektrik vb. depozitolar	2.081	2.461
	1.392.625	1.484.671

8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	144.768	
TOPLAM	144.768	

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler		33.149
TOPLAM	-	33.149

a) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek Aylara Ait Gelirler		7.667
Satılıp Geri Kiralanan Gayrimenkule Ait Ertelenmiş Gelir	37.879	151.519
TOPLAM	37.879	159.186

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Binalar	4.039.129	4.039.129
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.867.924	2.806.843
Taşıtlar	306.088	306.088
Demirbaşlar	617.497	559.288
Diğer Maddi Duran Varlıklar	176.058	155.172
Özel Maliyetler	109.783	109.783
Binalar Amortismanı (-)	(320.843)	(254.974)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(2.699.732)	(2.617.353)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(56.116)	(10.203)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(546.454)	(534.387)
Diğer Maddi Duran Varlıklar Amortismanı (-)	(151.806)	(149.165)
Özel Maliyetler Amortismanı (-)	(109.784)	(109.348)
TOPLAM	4.231.744	4.300.873

Maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Maliyet değeri					
Binalar	4.039.129	-	-	-	4.039.129
Makina ve ekipmanlar	2.806.843	61.082	-	-	2.867.925
Taşıtlar	306.088	-	-	-	306.088
Döşeme ve demirbaşlar	559.288	58.209	-	-	617.497
Diğer maddi duran varlıklar	155.172	20.887	-	-	176.059
Özel maliyetler	109.783	-	-	-	109.783
	7.976.303	140.177	-	-	8.116.481
Birikmiş amortismanlar					
Binalar	(254.974)	(65.869)	-	-	(320.843)
Makina ve ekipmanlar	(2.617.353)	(82.379)	-	-	(2.699.732)
Taşıtlar	(10.203)	(45.913)	-	-	(56.116)
Döşeme ve demirbaşlar	(534.387)	(12.067)	-	-	(546.454)
Diğer maddi duran varlıklar	(149.165)	(2.641)	-	-	(151.806)
Özel maliyetler	(109.348)	(436)	-	-	(109.784)
	(3.675.430)	(209.305)	-	-	(3.884.735)
Net defter değeri	4.300.873				4.231.746

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Maliyet değeri					
Binalar	4.039.129	-	-	-	4.039.129
Makina ve ekipmanlar	2.744.647	62.196	-	-	2.806.843
Taşıtlar	-	306.088	-	-	306.088
Döşeme ve demirbaşlar	551.021	8.267	-	-	559.288
Diğer maddi duran varlıklar	155.172	-	-	-	155.172
Özel maliyetler	109.783	-	-	-	109.783
	7.599.752	376.551	-	-	7.976.303
Birikmiş amortismanlar					
Binalar	(167.148)	(87.826)	-	-	(254.974)
Makina ve ekipmanlar	(2.512.485)	(104.868)	-	-	(2.617.353)
Taşıtlar	-	(10.203)	-	-	(10.203)
Döşeme ve demirbaşlar	(524.028)	(10.359)	-	-	(534.387)
Diğer maddi duran varlıklar	(138.198)	(10.967)	-	-	(149.165)
Özel maliyetler	(108.663)	(685)	-	-	(109.348)
	(3.450.522)	(224.908)	-	-	(3.675.430)
Net defter değeri	4.149.230				4.300.873

10 - BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Mali Borçlar	15.639.000	9.485.000
TOPLAM	15.639.000	9.485.000

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. 'ye olan borçları günlük vadeli olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı % 26,363 'dir (31 Aralık 2017: Günlük, %14,80). Kredilere karşı borsada işlem gören 6.658.439.000 TL (31 Aralık 2017: 4.659.896 TL) nominal pay senedi müşteri teminatı olarak İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulmaktadır.

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30.09.2018	31.12.2017
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.047.478	1.047.778
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Mal.(-)	(105.970)	(181.722)
TOPLAM	941.508	866.056

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 – BORÇLANMALAR(devamı)

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	30.09.2018	31.12.2017
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	436.584	1.222.118
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Mal.(-)	(12.007)	(81.706)
TOPLAM	424.577	1.140.412

11 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

a) Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	194.545	103.393
TOPLAM	194.545	103.393

12 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Yurtiçi Avansları	8.769	101
İlişkili Taraflara Verilen Yurtiçi Avanslar (Not 22)	346.559	
TOPLAM	355.328	101

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	196.823	202.176
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	11.623	27.766
Avanslar	10.000	
TOPLAM	218.446	229.942

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
İzin Karşılıkları	94.831	71.504
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16.938	163.723
TOPLAM	111.769	235.227

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Teminat mektupları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Borsa İstanbul A.Ş.	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	4.300.000	3.300.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
	4.301.000	3.301.000

c) VİOP İşlemleri

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP’a verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur). VİOP işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. de 320.069 TL, Borsa İstanbul A.Ş. de 15.000 TL’dir. (31 Aralık 2017: 327.269 TL).

d) Saklama hizmeti / diğer

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 11.857.500 TL (31 Aralık 2017: 9.640.000 TL)’dir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

e) Davalar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış önemli bir dava bulunmamaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	12.892.385	10.285.413
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 Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
	12.892.385	10.285.413

Şirket’in vermiş olduğu TRİ’lerin özkaynaklarına oranı %64 (31 Aralık 2017: %54)’dur.

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
İzin Karşılıkları	94.831	71.504
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16.938	163.723
TOPLAM	111.769	235.227

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	258.980	328.389
TOPLAM	258.980	328.389

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

TMS 19 (2011) - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yıllık iskonto oranı (%)	1,00	1,00
Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	2018	2017
1 Ocak	328.389	615.478
Hizmet maliyeti	27.685	56.763
Aktüeryal kayıp	(1.526)	(107.959)
Faiz maliyeti	25.471	48.831
Dönem içerisinde ödemeler	(121.039)	(284.724)
Dönem sonu	258.980	328.389

15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.500.000 TL (31 Aralık 2017: 10.500.000 TL) olup her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 10.500.000 (31 Aralık 2017: 10.500.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Hissedarlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Mehmet OSMANOĞLU	49,00	5.145.011	49,00	5.145.011
Müfit NAYIR	30,00	3.150.000	30,00	3.150.000
Nurşen OSMANOĞLU	10,00	1.049.989	10,00	1.049.989
Diğer	11,00	1.155.000	11,00	1.155.000
Toplam Sermaye	100,00	10.500.000	100,00	10.500.000
Sermaye taahhütleri (-)		-		-
Toplam ödenmiş sermaye		10.500.000		10.500.000

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30.09.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	1.072.783	1.065.675
TOPLAM	1.072.783	1.065.675

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20’sine ulaşınca kadar, kanuni dönem karının %5’i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5’ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10’u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50’sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 1.072.783 TL (31 Aralık 2017: 1.065.675 TL)’dir.

c) Kar dağıtımı

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde ortaklara kar payı dağıtımı yapılmamıştır. (31.12.2017 tarihinde sona eren dönemde ortaklara 1.422.728 TL kar payı dağıtımı yapılmıştır).

d) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

TMS 19 gereği, Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 56.249 TL (31 Aralık 2017: 57.439 TL)’dir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

e) Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları	7.486.962	2.644.028
TOPLAM	7.486.962	2.644.028

16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Hisse Senedi Satışları	2.015.656.791	797.242.591	1.667.135.595	554.323.328
Yatırım Fonu Satışları	14.324.131	5.197.505	9.180.885	4.011.633
Diğer Menkul Kıymet Satışları	647.762	2.999	902.857	700.887
Yurtiçi Komisyonlar	2.657.741	938.215	2.076.166	803.039
Diğer Hizmet Gelirleri	762.654	162.682	533.234	218.666
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	190.630	38.080	204.126	73.933
Komisyon İadeleri (-)	(163.413)	(29.763)	(178.050)	(81.866)
HASILAT	2.034.076.296	803.552.309	1.679.854.813	560.049.620

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(2.012.998.341)	(795.781.161)	(1.665.566.925)	(554.790.896)
Yatırım Fonu Satışları Maliyeti (-)	(14.101.079)	(5.106.255)	(9.170.303)	(4.005.599)
Diğer Menkul Kıymet Sat. Mal. (-)	(679.886)	(3.000)	(896.456)	(660.856)
MALİYET	(2.027.779.306)	(800.890.416)	(1.675.633.684)	(559.457.351)

17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.897.674)	(1.328.402)	(4.149.925)	(1.391.330)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.150.523)	(363.027)	(865.884)	(309.741)
TOPLAM	(5.048.197)	(1.691.429)	(5.015.809)	(1.701.071)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
VOB Borsa Payı (-)	(57.219)	(17.304)	(54.833)	(18.695)
BİST Borsa Payı (-)	(110.899)	(32.660)	(30.447)	(8.457)
BİST Takas Giderleri (-)	(12.133)	7.777	(12.050)	(10.600)
BİST Uzaktan Erişim (-)	(569.026)	(186.561)	(402.228)	(152.148)
Senet Hak. Kullanımı (-)			(17.391)	(8.455)
Veri Dağıtım Gideri (-)	(79.105)	(20.000)	(119.761)	(38.045)
BİST Terminal Kirası (-)	(195.355)	(67.933)	(182.664)	(60.888)
Diğer (-)	(126.786)	(46.346)	(46.510)	(12.453)
TOPLAM	(1.150.523)	(363.027)	(865.884)	(309.741)

Genel Yönetim Giderleri	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Personel Giderleri (-)	(2.293.521)	(771.699)	(2.097.310)	(714.139)
Amortisman Giderleri ve İtfa Pay. (-)	(209.305)	(71.958)	(161.029)	(54.973)
Bilgisayar Giderleri (-)	(360.384)	(123.736)	(317.143)	(105.697)
Yemek Giderleri (-)	(67.853)	(19.355)	(79.185)	(24.978)
Vergi Resim Harçlar (-)	(42.146)	(18.004)	(72.530)	(18.118)
Özel İletişim Vergisi, Ceza Vb. (-)	(89.172)	(37.604)	(117.467)	(58.213)
Kira Giderleri (-)	(68.006)	(22.668)	(67.369)	(21.769)
Seyahat ve Konaklama Giderleri (-)	(18.958)	(5.234)	(18.546)	(5.671)
Kıdem Tazminatı Karşılık Gid. (-)	(53.156)	(10.395)	(74.985)	5.379
Denetim Giderleri (-)	(36.146)	(12.265)	(32.742)	(11.091)
Apartman Giderleri (-)	(25.687)	(16.559)	(9.527)	(3.123)
Elektrik ve Su Giderleri (-)	(40.927)	(11.367)	(27.429)	(10.929)
Tamir ve Bakım Giderleri (-)	(137.805)	(39.800)	(96.888)	(31.463)
Kırtasiye Giderleri (-)	(24.563)	(4.446)	(20.887)	(3.655)
Üyelik ve Aidat Giderleri (-)	(76.394)	(26.498)	(30.584)	(9.771)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(78.039)	(26.335)	(46.308)	(17.594)
Diğer Giderler (-)	(275.612)	(110.479)	(879.996)	(305.525)
TOPLAM	(3.897.674)	(1.328.402)	(4.149.925)	(1.391.330)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Konusu Kalmayan Karşılıklar	121.039	20.668	132.800	(32.973)
Diğer Gelir ve Karlar	6.637	1.500	50.518	47.518
TOPLAM	127.676	22.168	183.318	14.545

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Karşılık Giderleri (-)		2.565	-	
TOPLAM		2.565	-	-

19 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Satılıp Geri Kiralanan Gayrimenkule Ait Ertelenmiş Gelirin İtfa Tutarı	113.640	37.880	113.638	37.878
TOPLAM	113.640	37.880	113.638	37.878

20 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Kambiyo Karları			511	511
Finansal Varlık Değer Artışı	153.325	(107.916)	4.597.426	(1.169.829)
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	1.027.519	298.114	1.411.675	1.101.500
İştiraklerden Temettü Gelirleri	74.195	9.719	107.462	64.451
TOPLAM	1.255.039	199.917	6.117.074	(3.367)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (Devamı)

b) Finansman giderleri

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Kambiyo Zararları (-)				1.819
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(1.183.751)	(296.856)	(831.290)	(608.077)
TOPLAM	(1.183.751)	(296.856)	(831.290)	(606.258)

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Eylül 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %22 oranında (2017 :%20) kurumlar vergisine tabidir.

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir. Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

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.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançolardaki dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	1.321.306	1.058.338
TOPLAM	1.321.306	1.058.338

Kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri/(gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Vergi Geliri/Gideri				
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(262.632)	(10.924)	(926.323)	225.044
TOPLAM	(262.632)	(10.924)	(926.323)	225.044

Vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Vergi öncesi (zarar)/kar	1.561.397	4.788.060
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi	(343.507)	(957.612)
İlave ve İndirimlerin vergi etkisi +/-	80.875	31.289
Dönem karı vergi geliri/gideri +/-	(262.632)	(926.323)

Birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	258.980	328.389	56.976	65.678
Kullanılmamış izin karşılığı	94.831	71.504	20.863	14.302
Şüpheli alacak karşılığı		564		
Maddi duran varlıklar amortisman farkı	1.919.249	1.637.130	356.235	327.427
Menkul kıymet değerleme farkı	(7.979.000)	(7.328.721)	(1.755.380)	(1.465.744)
Ertelenmiş vergi varlığı			434.074	407.405
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(1.755.380)	(1.465.744)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü/varlığı - net			(1.321.306)	(1.058.338)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2018	2017
1 Ocak	(1.058.338)	83.376
Cari dönem gelir tablosuna yansıtılan	(262.632)	(1.118.836)
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	(336)	(22.878)
Dönem sonu	(1.321.306)	(1.058.338)

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri:*

a) *İlişkili taraflardan ticari alacaklar:*

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Osman Macit Söylemez	79.240	88
Mehmet Osmanoğlu	90.646	
	169.887	88

b) *İlişkili Taraflara Verilen Yurtiçi Avanslar:*

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Mehmet Osmanoğlu	312.233	
Mert Nayır	34.326	
	346.559	

c) *İlişkili taraflara ticari borçlar:*

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Zekiye Yolcubal	279.236	92.859
Müfit-Şehime Nayır	528	2.097
Mert Nayır		5.925
Mehmet Nurşen Osmanoğlu	111	13.232
Müfit Nayır	712	646
Osman Macit Söylemez	95.478	
Mert-Şehime-Mine Nayır	226	
	376.292	114.759

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) *İlişkili taraflar ile olan işlemler:*

a) *İlişkili taraflardan elde edilen hasılat:*

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Faiz gelirleri	11.359	58
Komisyon gelirleri	2.387	861
	13.746	919

b) *Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:*

1 Ocak - 30 Eylül 2018 döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 159.480 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2017: 199.944 TL) olup, tamamı ücretlerden oluşmaktadır. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.

23 - PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının) ilgili yıl içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Net dönem (zararı)/karı	1.298.765	925.214	3.861.737	(1.440.960)
Çıkarılmış payların ağırlıklı ortalama adedi	10.500.000	10.500.000	10.500.000	10.500.000
Nominal değeri 1 TL olan 1 adet pay başına (kayıp)/kazanç	0,1237	0,0881	0,3678	(0,1372)

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır.

Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket’i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

30 Eylül 2018	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflardan	Ticari Alacaklar İlişkili Olmayan	Diğer Alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	169.887	28.455.531	1.392.625	216.741
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	42.240.518	-	-
A.Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	169.887	28.455.531	1.392.625	216.741
B. Koşulları yeniden görüşülmüş	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	338.929	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(338.929)	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflardan	Ticari Alacaklar İlişkili Olmayan	Diğer Alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	88	26.858.947	1.484.671	700.133
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	54.304.217	-	-
A.Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	88	26.858.947	1.484.671	700.133
B. Koşulları yeniden görüşülmüş	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	338.929	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(338.929)	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018

	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	17.005.085	17.005.085	15.874.377	706.131	424.577
Ticari Borçlar	22.112.924	22.112.924	22.112.924		
Ertelenmiş gelirler	37.879	37.879	37.879		
Karşılıklar	370.749	370.749	16.938	94.831	258.980
Diğer yükümlülükler	218.446	218.446	218.446		
	39.745.083	39.745.083	38.260.564	800.962	683.557

31 Aralık 2017

	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	11.491.468	11.491.468	9.485.000	866.056	1.140.412
Ticari Borçlar	25.514.550	25.514.550	7.050.014	18.464.536	-
Ertelenmiş gelirler	159.186	159.186	-	7.667	151.519
Karşılıklar	563.616	563.616	163.723	71.504	328.389
Diğer yükümlülükler	229.942	229.942	220.768	-	9.174
	37.958.762	37.958.762	16.919.505	19.409.763	1.629.494

c) Piyasa riski açıklamaları

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Parasal finansal varlıklar	35.415	5.912	22.104	5.860
Diğer	32.946	5.500	20.745	5.500
Toplam varlıklar	68.361	11.412	42.849	11.360
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
NET YABANCI PARA POZİSYONU	68.361	11.412	42.849	11.360

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu 30 Eylül 2018

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.836	(6.836)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.836	(6.836)	-	-
TOPLAM	6.836	(6.836)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu 31 Aralık 2017

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.285	(4.285)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.285	(4.285)	-	-
TOPLAM	4.285	(4.285)	-	-

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	159.922	665.556
Finansal yükümlülükler	17.005.085	11.491.468

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

d) Sermaye riski yönetimi:

Şirket, SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V, No: 34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: V, No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

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

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2018</u>		<u>31 Aralık 2017</u>	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	216.741	216.741	700.133	700.133
Finansal yatırımlar	25.912.770	25.912.770	24.549.585	24.549.585
Ticari alacaklar	28.625.418	28.625.418	26.859.035	26.859.035
Borçlanmalar	17.005.085	17.005.085	11.491.468	11.491.468
Ticari borçlar	22.112.924	22.112.924	25.514.550	25.514.550

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 değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

<u>30 Eylül 2018</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>	<u>TOPLAM</u>
Borsa Dışı Paylar		-	294.711	294.711
Paylar	25.892.280			25.892.280
Varantlar	14.500			14.500

<u>31 Aralık 2017</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>	<u>TOPLAM</u>
Borsa Dışı Paylar		-	294.711	294.711
Paylar	24.166.002	-	-	24.166.002
Tahvil ve Bonolar	406.432			406.432
Varantlar	85.100			85.100

26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK’nın Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Tebliği’ne ve Seri: V, No: 135 sayılı Tebliğ’e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V, No: 34’te getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V, No: 34’ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V, No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V, No: 34’ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V, No: 34’te anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ’in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60’ından düşük olamaz.

Şirket, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.