

**VENBEY YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

**01.01.2018 – 30.09.2018
ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
30.09.2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
01.01.2018 – 30.09.2018 ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
01.01.2018 – 30.09.2018 ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
01.01.2018 – 30.09.2018 ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-52

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	30.09.2018	31.12.2017
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		46.880.105	35.706.285
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	7.246.789	12.077.938
Ticari Alacaklar	9	12.412.869	7.189.584
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	1.601.677	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	10.811.192	7.189.584
Diğer Alacaklar	11	27.119.904	16.395.300
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	27.119.904	16.395.300
Peşin Ödenmiş Giderler	15	65.221	36.731
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	29.688	
Diğer Dönen Varlıklar	17	5.634	6.732
Duran Varlıklar		1.463.049	1.338.196
Diğer Alacaklar	11	789.861	556.856
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	789.861	556.856
Maddi Duran Varlıklar	20	203.938	307.315
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	462.499	468.619
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	462.499	468.619
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	6.751	5.406
TOPLAM VARLIKLAR		48.343.154	37.044.481

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	30.09.2018	31.12.2017
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.799.367	7.307.419
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22		2.623
Ticari Borçlar	9	11.095.241	7.197.908
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>9</i>	<i>1.601.677</i>	
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>9.493.564</i>	<i>7.197.908</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	24.079	20.094
Diğer Borçlar	11	10.371	15.272
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>11</i>	<i>10.371</i>	<i>15.272</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	1.581.278	
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	26.155	41.384
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>30</i>	<i>26.155</i>	<i>41.384</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	62.243	30.138
Uzun Vadeli Yükümlülükler		132.644	85.123
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	132.644	85.123
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>30</i>	<i>132.644</i>	<i>85.123</i>
ÖZKAYNAKLAR		35.411.143	29.651.939
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		35.411.143	29.651.939
Ödenmiş Sermaye	33	27.000.000	27.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	33	(40.708)	(26.479)
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>	<i>33</i>	<i>(40.708)</i>	<i>(26.479)</i>
<i>(Kayıpları)</i>			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	165.444	165.444
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	33	2.512.974	3.185.437
Net Dönem Karı/Zararı	33	5.773.433	(672.463)
TOPLAM KAYNAKLAR		48.343.154	37.044.481

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	335.031.262	180.886.238	17.794.972	4.255.660
Satışların Maliyeti (-)	45	(342.653.680)	(183.458.716)	(15.715.451)	(3.051.646)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		(7.622.418)	(2.572.478)	2.079.521	1.204.014
BRÜT KAR/ZARAR		(7.622.418)	(2.572.478)	2.079.521	1.204.014
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(1.876.233)	(643.642)	(2.366.208)	(589.095)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(591.388)	(208.389)	(654.588)	(174.134)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	45.593.817	26.997.530	171.926	32.099
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(28.180.754)	(16.003.012)	(72.793)	(7.521)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		7.323.024	7.570.009	(842.143)	465.363
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	34.355	21.449	8.207	2.900
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		7.357.379	7.591.458	(833.936)	468.263
Finansman Gelirleri	51			134.016	
Finansman Giderleri (-)	51				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		7.357.379	7.591.458	(699.920)	468.263
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.583.946)	(1.586.075)	(25.852)	(12.015)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54	(1.581.278)	(1.581.278)		
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(2.668)	(4.797)	(25.852)	(12.015)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		5.773.433	6.005.383	(725.772)	456.248
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	55				
DÖNEM KARI/ZARARI		5.773.433	6.005.383	(725.772)	456.248
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		5.773.433	6.005.383	(725.772)	456.248
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	56	0,21	0,21		0,02
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	56	0,21	0,21		0,02
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(14.229)	(16.806)	(29.568)	1.031
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(18.242)	(21.546)	(36.960)	1.289
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		4.013	4.740	7.392	(258)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(14.229)	(16.806)	(29.568)	1.031
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		5.759.204	5.988.577	(755.340)	457.279
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		5.759.204	5.988.577	(755.340)	457.279

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
				Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı		
01.01.2017 Bakiyesi	27.000.000	5		(15.000)	3.365.881	30.350.886	30.350.886
Transferler			165.444	3.200.437	(3.365.881)		
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 27)		(29.568)			(725.772)	(755.340)	(755.340)
30.09.2017 İtibariyle Özkaynak Toplamları	27.000.000	(29.563)	165.444	3.185.437	(725.772)	29.595.546	29.595.546
01.01.2018 Bakiyesi	27.000.000	(26.479)	165.444	3.185.437	(672.463)	29.651.939	29.651.939
Transferler				(672.463)	672.463		
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 27)		(14.229)			5.773.433	5.759.204	5.759.204
30.09.2018 İtibariyle Özkaynak Toplamları	27.000.000	(40.708)	165.444	2.512.974	5.773.433	35.411.143	35.411.143

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Ref.	01.01 30.09.2018	01.01 30.09.2017
		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.827.826)	7.492.662
Dönem Net Karı / Zararı	33	5.773.433	(725.772)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltilmeler		1.720.030	196.949
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltilmeler	20	122.034	142.512
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltilmeler		(26.375)	(3.048)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltilmeler	29,54	1.583.946	25.852
Karşılıklar ile İlgili Düzeltilmeler	30	40.425	31.633
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(12.321.289)	8.816.180
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler	9	(5.223.285)	19.898.520
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler	11,17	(11.014.689)	12.954.492
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler	9	3.897.333	(20.008.182)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltilmeler	26-32	19.352	(4.028.650)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(4.827.826)	8.287.357
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29,54		(794.695)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(12.537)	(14.304)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(12.537)	(14.304)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.623)	(778)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	22-25	(2.623)	(778)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(4.842.986)	7.477.580
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(4.842.986)	7.477.580
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	12.077.938	778.760
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	7.234.952	8.256.340

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Venbey Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”), 29.08.2014 tarihinde “Venbey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.” unvanı ile İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil ve 04.09.2014 tarih, 8646 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur.

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

Büyükdere Caddesi Maya Akar Center No:102 Kat: 12/49 Esentepe-Şişli /İstanbul

Şirket’in Ana Faaliyet Alanı

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktadır.

Şirket’e Sermaye Piyasası Kurulu’nun 6362 Sermaye Piyasası Kanunu’nun 40 ıncı maddesi uyarınca 19.02.2015 tarihinde verilen ‘Geniş Yetkili Aracı Kurum yetki belgesine istinaden aşağıda yeralan faaliyetlerde bulunulmasına izin verilmiştir.

Yetki Belgesi Türü

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmetinde

Şirket’in merkez adresi: Büyükdere Caddesi Maya Akar Center No:102 Kat: 12/49 Esentepe-Şişli / İstanbul olup şubesi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 27.000.000 TL (31.12.2017: 27.000.000 TL) olup, tek ortağı Ağabey Yatırım Holding A.Ş.’dir (Not 33).

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 16 çalışanı bulunmaktadır. (31.12.2017: 17)

Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Unvan	30.09.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	(%)	(TL)	(%)	(TL)
Ağabey Yatırım Holding A.Ş	100	27.000.000	100	27.000.000
Sermaye	100	27.000.000	100	27.000.000

Mali tablolar, yönetim kurulu tarafından 26 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na 34 (“TMS 34”) “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı” uygun olarak hazırlanmıştır.

TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Eylül 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır. SPK’nın (II-14.1) sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını (“TMS 34’e”) standardına uygun olarak tam set veya özet hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını bu standarda uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket Yönetimi’ne ait tahmin ve varsayımlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal tablolarında kullanılanlarla aynıdır. Ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Netleştirme / Mahsup

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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 dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

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 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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. Şirket'in hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, TFRS 15'in uygulanmasının Şirket'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de 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. 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, TFRS 9 için bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. TFRS 9'un üç başlığına istinaden oluşan etkiler aşağıda açıklanmıştır:

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması ve Ölçülmesi:

Şirket, TFRS 9'un sınıflama ve ölçme gerekliliklerine istinaden finansal durum tablosu (bilanço) veya özkaynaklarında önemli bir etki beklememektedir. Hali hazırda makul değerden ölçülen finansal varlıkların makul değerden ölçülmeye devam edilmesi beklenmektedir.

Krediler ve alacaklar, kontrata bağlı nakit akışları sağlamak amacıyla elde bulundurulur ve anapara ve faizden oluşan nakit akışlarına yol açar. Şirket, bu finansal araçların kontrata bağlı nakit akışı özelliklerini analiz etmiş ve TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyetinden gösterilmesi gerektiğine karar vermiştir. Dolayısıyla, bu finansal araçların sınıflandırılması söz konusu olmamıştır.

Değer Düşüklüğü

TFRS 9, Şirket'un tüm borçlanma araçları, kredi ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Şirket, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. Şirket, kredi ve ticari alacaklarının olası değer düşüklüğü etkilerini değerlendirmiş ve gerekli düzeltmeleri yapmıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsiden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri (Devamı)

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 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 TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide 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.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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 Finanslar 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 muhasebeleştirmedeği ve özü itibari 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.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler (Devamı)

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) 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 standartlarındaki 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (Devamı)

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

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

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirmeyi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

TFRS 9 finansal araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Şirket 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'u uygulamakta olup, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçların karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlenmemiş ve standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam etki, önemsiz seviyede olduğu için kaydedilmemiştir.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmaktadır. 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.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Döşeme ve Demirbaşlar	5 Yıl
Tesis Makine Cihazlar	4-5 Yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 Yıl

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. 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 %22'dir. (2017: %20)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

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	% 3,57	% 3,98
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 76	% 76

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Hizmet Gelirleri

Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmetleri karşılığında elde edilen komisyon gelirleri, alım/satım işleminin yapıldığı tarihte satış geliri olarak yansıtılır.

Temettü Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla temettü geliri bulunmamaktadır.

Ters Repo Alacakları

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle kaydedilir. Şirketin raporlama tarihi itibarıyla ters repo alacakları bulunmamaktadır.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 farklarıdır.

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 hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse 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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Nakit Akım Tablosu

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

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi, en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

Şirket Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.09.2018	31.12.2017
Özbey Değerli Metaller Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.601.677	
Toplam	1.601.677	-

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.09.2018	31.12.2017
Özbey Değerli Metaller Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.601.677	
Toplam	1.601.677	-

İlişkili Taraflara Olan İşlemler	01.01.- 30.09.2018	
	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
Özbey Değerli Metaller Sanayi ve Ticaret A.Ş.		
Toplam	-	-

İlişkili Taraflara Olan İşlemler	01.01.- 30.09.2017	
	Hizmet Alımları	Hizmet Satışları
Özbey Değerli Metaller Sanayi ve Ticaret A.Ş.		3.353
Toplam	-	3.353

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 90.356 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (30 Eylül 2017: 85.249 TL.)

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	2.060	2.765
VİOB Sözleşmeleri Takas Mer. Portföy	1.599.871	265.151
Banka	5.644.858	11.810.022
<i>Vadesiz Mevduat</i>	<i>5.644.858</i>	<i>11.810.022</i>
TOPLAM	7.246.789	12.077.938

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Vadesiz mevduatlara ilişkin döviz dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
TL Mevduat	2.689	2.404
USD Mevduat	5.642.169	11.807.618
TOPLAM	5.644.858	11.810.022

NOT 8) FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi	9.476.842	7.189.584
Kas İşlemleri Teminat Yedekleri	1.334.350	
İlişkili Taraflardan Kas İşlemleri (Not: 6)	1.601.677	
TOPLAM	12.412.869	7.189.584

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	16.690	8.291
Müşterilere Borçlar	32	33
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi	9.476.842	7.189.584
İlişkili Taraflara Kas İşlemleri (Not 6)	1.601.677	
TOPLAM	11.095.241	7.197.908

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Teminatı	27.111.871	16.387.980
Garanti Fonu Nema	8.033	7.320
TOPLAM	27.119.904	16.395.300

	30.09.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
VİOP Garanti Fonu Teminatı	419.314	264.033
Pay Piyasası Garanti Fonu	210.102	132.016
Diğer Verilen Depozito ve Teminatlar	70.445	70.807
Garanti Fonu	90.000	90.000
TOPLAM	789.861	556.856

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer Borçlar	10.371	15.272
TOPLAM	10.371	15.272

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 13) STOKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	65.221	36.731
TOPLAM	65.221	36.731

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	29.688	
TOPLAM	29.688	

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Dönen Varlıklar		
İş Avansları	5.634	6.732
TOPLAM	5.634	6.732

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Tesis, Makine ve Cihazlar	387.564	375.027
Demirbaşlar	69.871	69.871
Diğer Maddi Duran Varlıklar	244.473	244.472
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(257.474)	(188.712)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(53.568)	(43.087)
Diğer Maddi Duran Varlıklar Amortismanı (-)	(186.928)	(150.257)
TOPLAM	203.938	307.315

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	Giriş	Çıkış	30.09.2018
Tesis, Makine ve Cihazlar	375.027	12.537		387.565
Demirbaşlar	69.871			69.871
Diğer Maddi Duran Varlıklar	244.472			244.472
Toplam	689.370	12.537		701.908
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(188.712)	(68.762)		(257.474)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(43.087)	(10.481)		(53.568)
Diğer Maddi Duran Varlıklar Amortismanı (-)	(150.256)	(36.671)		(186.928)
Toplam	(382.056)	(115.914)		(497.970)
Net Defter Değeri	307.316			203.938

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Haklar	602.200	602.200
Haklar İtfa Payı (-)	(139.701)	(133.581)
TOPLAM	462.499	468.619

	31.12.2017	Giriş	Çıkış	30.09.2018
Haklar	602.200			602.200
Toplam	602.200			602.200
Haklar İtfa Payı (-)	(133.581)	(6.120)		(139.701)
Toplam	(133.581)	(6.120)		(139.701)
Net Defter Değeri	468.619			462.499

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30.09.2018	31.12.2017
Banka Kredi Kartı Borçları		2.623
TOPLAM	-	2.623

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Çalışanlara Sağ. Fay. Kap. Borçlar		
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	24.079	20.094
TOPLAM	24.079	20.094

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Krş.	1.581.278	
TOPLAM	1.581.278	-

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
İzin Karşılıkları	26.155	41.384
TOPLAM	26.155	41.384
	30.09.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	132.644	85.123
TOPLAM	132.644	85.123

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 3,57 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

30.09.2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı hareket tablosu;

	30.09.2018
Dönem Başı	85.123
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	40.425
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem Tazminatı	(11.146)
Aktüeryal Fark	18.242
Dönem sonu	132.644

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	36.288	30.138
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş veya Tak.Vergi ve Diğ.Yük.	25.955	
TOPLAM	62.243	30.138

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ödenmiş Sermaye	30.09.2018	31.12.2017
Sermaye	27.000.000	27.000.000
TOPLAM	27.000.000	27.000.000

	30.09.2018		31.12.2017	
Unvan	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	(%)	(TL)	(%)	(TL)
Ağabey Yatırım Holding A.Ş	100	27.000.000	100	27.000.000
Sermaye	100	27.000.000	100	27.000.000

Şirketin sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 Türk Lirası nominal değerde nama yazılı 27.000.000 (yirmi yedi milyon) hisseye bölünmüş 27.000.000 Türk Lirasından ibarettir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2018	31.12.2017
Yasal Yedekler	165.444	165.444
TOPLAM	165.444	165.444

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 2. fıkrasının 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.

Sermaye Düzeltme Farkları

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.09.2018	31.12.2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(40.708)	(26.479)
TOPLAM	(40.708)	(26.479)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.09.2018	31.12.2017
Geçmiş Yıllar Karları	3.298.141	3.185.437
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(785.167)	
TOPLAM	2.512.974	3.185.437

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Net Dönem Karı/Zararı	5.773.433	(672.463)	(725.772)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 34) HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30.09.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı *	27.909.765	16.952.158
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		
TOPLAM	27.909.765	16.952.158
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	35.411.143	29.651.939
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	%79	%57

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle verilen teminatları, BİAŞ pay piyasası işlem limiti, Takasbank VİOP garanti fonu, Takasbank işlem piyasaları için vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

* Bu tutarın 27.111.870 TL'lık kısmı 30.09.2018 tarihi itibariyle Şirketin yurt dışı likidite sağlayıcı hesaplarda bulunan teminattır. (31.12.2017: 33.578.449 TL)

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. Şirket, 30.09.2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

NOT 42) TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 44) HASILAT

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
KAS İşlemlerinden Oluşan Gelirler	334.833.191	180.729.532	17.783.907	4.244.595
Viop Satış Gelirleri	198.071	156.706		
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Komisyonları			11.065	11.065
TOPLAM	335.031.262	180.886.238	17.794.972	4.255.660

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
KAS İşlem. Oluşan Giderler (-)	(341.769.704)	(183.277.497)	(15.715.451)	(3.051.646)
Viop Satış Giderleri (-)	(883.976)	(181.219)		
TOPLAM	(342.653.680)	(183.458.716)	(15.715.451)	(3.051.646)

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (30.09.2017: Yoktur.)

**NOT 47) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ,
ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.876.233)	(643.642)	(2.366.208)	(589.095)
Pazarlama Giderleri (-)	(591.388)	(208.389)	(654.588)	(174.134)
TOPLAM	(2.467.621)	(852.031)	(3.020.796)	(763.229)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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 (-)	(914.117)	(306.503)	(1.192.268)	(271.222)
Amortisman Giderleri (-)	(103.898)	(33.645)	(142.512)	(47.288)
Vergi Resim Harç Giderleri (-)	(141.079)	(56.888)	(306.938)	(51.321)
Vob Üyelik ve İTO Aidat Giderleri (-)	(63.996)	(29.167)	(14.649)	18.580
Program Giderleri (-)	(145.639)	(46.774)	(122.658)	(48.010)
Kira Giderleri (-)	(185.378)	(58.887)	(343.174)	(128.108)
Müşavirlik, Denetim Giderleri (-)	(85.704)	(31.869)		
Spk Gideri (-)	(105.680)	(15.690)		
Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)	(130.742)	(64.220)	(244.009)	(61.726)
TOPLAM	(1.876.233)	(643.642)	(2.366.208)	(589.095)

Pazarlama Giderleri	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
BİST Aidat Giderleri (-)	(15.498)	(3.875)	(75.456)	(66.706)
Yatırımcı Aidat Giderleri (-)	(66.432)	(9.315)		41.887
Veri Yayın Giderleri (-)	(367.941)	(146.355)	(412.025)	(111.514)
Reklam Giderleri (-)			(5.213)	
MKK Giderleri (-)	(5.892)	(158)	(352)	(303)
Banka Komisyon Giderleri (-)	(35.425)	(13.905)		
Haberleşme Giderleri (-)	(47.138)	(17.106)	(67.054)	(18.080)
Bilgi İşlem Giderleri (-)	(39.065)	(13.981)	(57.133)	(6.846)
Diğer Giderleri (-)	(13.997)	(3.695)	(37.355)	(12.572)
TOPLAM	(591.388)	(208.389)	(654.588)	(174.134)

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	26.375	23.172	3.048	3.036
Diğer Gelirler	317.387	209.123	121.395	14.992
Kas İşlem Değerlemesinden Kaynaklanan Kur Farkı Gelirleri	45.250.055	26.765.235	47.483	14.071
TOPLAM	45.593.817	26.997.530	171.926	32.099

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)				
Diğer Giderler (-)	(57.608)	(48.529)	(21.942)	-
Kas İşlem Değerlemesinden Kaynak. Kur Farkı Giderleri (-)	(28.123.146)	(15.954.483)	(50.852)	(7.521)
TOPLAM	(28.180.754)	(16.003.012)	(72.793)	(7.521)

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Yatırım Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Faiz Gelirleri	34.355	21.449	8.207	2.900
TOPLAM	34.355	21.449	8.207	2.900

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01 30.09.2018	01.09 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Finansman Gelirleri				
Kambiyo Karları			134.016	
TOPLAM	-	-	134.016	-

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01	01.07	01.01	01.07
	30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(14.229)	(16.806)	(29.568)	1.031
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(18.242)	(21.546)	(36.960)	1.289
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	4.013	4.740	7.392	(258)

NOT 53) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’un 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.

2018 yılında uygulanan vergi oranı %22’dir (2017: %20).

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. 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

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

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.

	30.09.2018	31.12.2017
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	6.751	5.406
TOPLAM	6.751	5.406

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Vergi Geliri / Gideri (-)				
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(2.668)	(4.797)	(25.852)	(12.015)
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)	(1.581.278)	(1.581.278)		
TOPLAM	(1.583.946)	(1.586.075)	(25.852)	(12.015)

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 aktifi 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 Kıdem Tazminatı Karşılığı Farkı, Personel İzin Karşılığı, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

	30.09.2018		31.12.2017	
	Kümülatif zamanlama farkı	Ertelenmiş vergiler	Kümülatif zamanlama farkı	Ertelenmiş vergiler
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılığı Farkı	132.644	29.182	85.123	17.025
Personel İzin Karşılığı	26.155	5.754	41.384	8.277
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	11.120	2.446	11.120	2.224
	169.919	37.382	137.627	27.526
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	139.228	30.630	110.594	22.119
	139.228	30.630	110.594	22.119
Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Pasifi), Net	30.691	6.752	27.033	5.407
			30.09.2018	31.12.2017
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Var. / (Yük.)			5.407	20.244
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)			(2.668)	(21.459)
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)			4.013	6.621
Cari Dönem Ertelenen Vergi Var. / (Yük.)			6.752	5.407

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (30.09.2017: Yoktur.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01 30.09.2018	01.07 30.09.2018	01.01 30.09.2017	01.07 30.09.2017
Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç				
Hisselerin Adedi	27.000.000	27.000.000	27.000.000	27.000.000
Net Dönem Karı (TL)	5.773.433	6.005.383	(725.772)	456.248
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,21	0,21		0,02
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç				
Hisselerin Adedi	27.000.000	27.000.000	27.000.000	27.000.000
Net Dönem Karı (TL)	5.773.433	6.005.383	(725.772)	456.248
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,21	0,21		0,02

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (30.09.2017: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (30.09.2017: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (30.09.2017: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (30.09.2017: Yoktur.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

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

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Fiyat Riski

Portföyde bulunan hisse senetlerinde ve devlet tahvillerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı risktir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir.

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı Not: 22, 23,25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi 2017 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	12.932.011	7.392.542
Nakit ve Nakit Benzeri (-)	(7.246.789)	(12.077.938)
Net Borç	5.685.222	(4.685.396)
Toplam Öz Sermaye	35.411.143	29.651.939
Toplam Sermaye	41.096.365	24.966.543
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%14	(%18)

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir.

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

	30.09.2018		31.12.2017	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar	12.412.869	2.072.196	7.189.584	1.906.091
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hes. dahil)	34.353.910	5.717.938	28.195.598	7.475.171
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	46.766.779	7.790.134	35.385.182	9.381.262
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar				
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer	628.971	105.000	396.049	105.000
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	628.971	105.000	396.049	105.000
9. Toplam Varlıklar (4+8)	47.395.750	7.895.134	35.781.231	9.486.262
10. Ticari Borçlar	11.078.519	1.849.440	7.189.584	1.906.091
11. Finansal Yükümlülükler				
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler				
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	11.078.519	1.849.440	7.189.584	1.906.091
14. Ticari Borçlar				
15. Finansal Yükümlülükler				
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler				
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)			-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	11.078.519	1.849.440	7.189.584	1.906.091
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)				
19a. Aktif Karakterli finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
19b. Pasif Karakterli finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	36.317.231	6.045.694	28.591.647	7.580.171
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	35.688.260	5.940.694	28.195.598	7.475.171

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30.09.2018				
	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	3.631.723	(3.631.723)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.631.723	(3.631.723)		
TOPLAM:	3.631.723	(3.631.723)		

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2017				
	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	2.859.165	(2.859.165)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.859.165	(2.859.165)		
TOPLAM:	2.859.165	(2.859.165)		

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

30.09.2018 itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	11.095.241	11.095.241	11.095.241			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24.079	24.079	24.079			
Kısa Vadeli Karşılıklar	26.155	26.155	26.155			
Diğer Borçlar	10.371	10.371	10.371			
Uzun Vadeli Karşılıklar	132.644	132.644			132.644	

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski (Devamı)

31.12.2017 itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılda Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	7.197.908	7.197.908	7.197.908			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20.094	20.094	20.094			
Kısa Vadeli Karşılıklar	41.384	41.384	41.384			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.138	30.138	30.138			
Diğer Borçlar	15.272	15.272	15.272			
Uzun Vadeli Karşılıklar	85.123	85.123			85.123	

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2018	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Banka Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.601.677	10.811.192		27.909.765	5.644.858
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	1.601.677	10.811.192		27.909.765	5.644.858
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

VENBEY YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2017	Alacaklar				Banka Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		7.189.584		16.952.156	11.810.022
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		7.189.584			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri		7.189.584		16.952.156	11.810.022
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. 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					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır.

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ve ters repo alacakları ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım fonları ve menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS – Finansal Araçlar: Açıklama” standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

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.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 64) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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 sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme 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, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Ayrıca Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesinin son fıkrasına göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, bu Tebliğin 7. maddesinin birinci fıkrası uyarınca belirlenen asgari özsermaye tutarlarının %60'ından düşük olamaz.

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

NOT 65) TMS'YE İLK GEÇİŞ

Şirket ilk olarak TMS/TRFS'yi 2005 yılı finansal tablolarında uygulamaya başlamıştır.

NOT 66) NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit Akım Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.

NOT 67) ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynaklar Değişim Tablosu üzerinden ilgili dipnotlara referans verilmiştir.