

**İNTEGRAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018
HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR**

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU.....	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-49

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	(Yeniden Sınıflandırılmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017	(Yeniden Sınıflandırılmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR	Notlar			
Dönen Varlıklar		103.062.844	107.195.682	105.876.086
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	31.359.543	17.102.560	34.891.955
Finansal Yatırımlar	Not.7	333	362	229
Ticari Alacaklar	Not.10	59.972.435	53.523.568	51.174.384
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10	59.691.435	53.523.568	51.173.919
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	Not.10 – 37	281.000	-	465
Diğer Alacaklar	Not.11	11.230.067	36.020.223	16.517.874
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not.11	109.091	108.999	180.544
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Not.11 – 37	11.120.976	35.911.224	16.337.330
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	500.466	516.106	3.236.312
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.35	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	-	32.863	55.332
Duran Varlıklar		6.201.033	4.406.881	6.205.066
Finansal Yatırımlar	Not.7	3.043.509	328.422	328.422
Diğer Alacaklar	Not.11	643.152	533.346	408.553
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	Not.11	643.152	533.346	408.553
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Not.11 – 37	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	1.693.990	2.691.843	4.096.862
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		618.041	847.183	1.151.902
Şerefiye	Not.20	-	-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	618.041	847.183	1.151.902
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	202.341	6.087	3.141
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	-	-	216.186
TOPLAM VARLIKLAR		109.263.877	111.602.563	112.081.152

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	(Yeniden Sınıflandırılmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017	(Yeniden Sınıflandırılmış) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
Notlar				
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		63.075.658	50.802.885	59.459.754
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	1.970	1.206	57.831
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	394.400	615.614	672.737
Ticari Borçlar	Not.10	54.976.827	46.475.613	46.300.606
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10	<i>54.976.827</i>	<i>46.252.584</i>	<i>46.300.606</i>
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	<i>-</i>	<i>223.029</i>	<i>-</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.12	4.237.159	2.716.325	7.927.046
Diğer Borçlar	Not.11	196.233	282.979	526.732
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11	<i>196.233</i>	<i>282.979</i>	<i>322.688</i>
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11-37	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>204.044</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	2.997.659	440.176	2.583.576
Ertelenmiş Gelirler	Not.26	-	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	271.410	270.972	1.391.226
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.22	<i>269.539</i>	<i>270.972</i>	<i>1.391.226</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	<i>1.871</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		841.600	747.917	1.391.013
Uzun Vadeli Borçlanmalar		192.063	362.312	887.229
Uzun Vadeli Karşılıklar		577.783	337.653	503.784
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.24	<i>577.783</i>	<i>337.653</i>	<i>503.784</i>
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	71.754	47.952	-
ÖZKAYNAKLAR	Not.27	45.346.619	60.051.761	51.230.385
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	45.346.619	60.051.761	51.230.385
Ödenmiş Sermaye		10.682.692	10.682.692	10.682.692
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		(300.724)	(187.458)	(266.032)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		12.053.495	12.053.495	12.053.495
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		3.326.354	28.760.230	6.676.614
Net Dönem Karı / Zararı		19.584.802	8.742.802	22.083.616
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		109.263.877	111.602.563	112.081.152

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2018 30.09.2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2018 30.09.2018	(Yeniden Sınıflandırılmış) Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2017 30.09.2017	(Yeniden Sınıflandırılmış) Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07.2017 30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI	Notlar				
Hasılat	Not.28	40.637.431	16.167.764	36.282.551	9.401.936
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		40.637.431	16.167.764	36.282.551	9.401.936
Pazarlama, Satış ve Dağ. Giderleri (-)	Not.29	(2.510.169)	(719.924)	(7.629.142)	(1.054.679)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(25.425.113)	(9.899.313)	(24.222.669)	(6.975.862)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	18.193.650	13.445.517	8.111.311	1.240.162
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(7.884.646)	(5.837.263)	(6.425.873)	(817.135)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		23.011.153	13.156.781	6.116.178	1.794.422
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	2	-	759.877	272.362
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	(9.154)	3.143	(2.785)	(2.785)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		23.002.001	13.159.924	6.873.270	2.063.999
Finansman Gelirleri	Not.33	2.358.503	457.390	1.833.030	715.392
Finansman Giderleri (-)	Not.33	(208.137)	(77.637)	(252.859)	(102.749)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		25.152.367	13.539.677	8.453.441	2.676.642
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(5.567.565)	(2.990.497)	(1.755.152)	(553.336)
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(5.651.201)	(3.005.776)	(1.587.392)	(528.209)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		83.636	15.279	(167.760)	(25.127)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		19.584.802	10.549.180	6.698.289	2.123.306
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		-	-	-	-
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		19.584.802	10.549.180	6.698.289	2.123.306
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				-	-
Ana Ortaklık Payları		19.584.802	10.549.180	6.698.289	2.123.306
Pay Başına Kazanç	Not.36				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	1,83332	0,9875	0,62702	0,19876

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2018	01.07.2018	01.01.2017	01.07.2017
Notlar		30.09.2018	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2017
DÖNEM KAR / ZARARI		19.584.802	10.549.180	6.698.289	2.123.306
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(113.266)	12.102	(69.460)	(30.108)
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Not: 24	(141.581)	15.129	(86.825)	(37.635)
Vergi Etkisi	Not: 24	28.315	(3.027)	17.365	7.527
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(113.266)	12.102	(69.460)	(30.108)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		19.471.536	10.561.282	6.628.829	2.093.198
Kapsamlı Kar / Zararın Dağılımı		19.471.536	10.561.282	6.628.829	2.093.198
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		19.471.536	10.561.282	6.628.829	2.093.198

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		51.466.576	(16.931.460)
Dönem Karı (Zararı)		19.584.802	6.698.289
<i>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)</i>		19.584.802	6.698.289
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		7.013.165	158.373
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 18-19	1.230.277	1.335.756
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	(749.013)
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		-	(749.013)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		155.038	(179.418)
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltme</i>	Not: 24	155.038	(179.418)
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 22	-	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		51.131	(1.646.133)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 33	(103.349)	(1.838.263)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 33	154.680	192.130
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 35	5.567.565	1.755.152
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltme	Not: 32	9.154	(357.971)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	Not: 8-33	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		28.018.378	(19.279.592)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		30	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	(9.299.153)	2.511.733
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(281.000)	465
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(9.018.153)	2.511.268
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	24.680.355	(15.093.654)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		24.790.248	(15.031.879)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(109.893)	(61.775)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not:26	(180.614)	2.145.784
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	11.354.084	(2.721.822)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(223.029)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		11.577.113	(2.721.822)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:12	1.520.833	(5.713.024)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	(86.746)	(452.295)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		-	(204.044)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(86.746)	(248.251)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		29.589	43.686
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		54.616.345	(12.422.930)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not: 24	(56.051)	(825.618)
Ödenen Faiz		-	-
Alınan Faiz		-	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	Not: 35	(3.093.718)	(3.683.092)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(12.300)	307.495
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 18-19	8.772	975.176
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not: 18-19-32	(21.072)	(667.681)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(37.201.010)	1.284.430
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not:8	62.172	308.925
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not:8	(607.551)	(909.989)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri	Not:14	-	-
Temettü Ödemeleri		(36.756.012)	-
Ödenen Faiz	Not:33	(136)	-
Alınan Faiz		100.517	1.885.494
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		14.253.266	(15.339.715)
Döviz Kurlarındaki Değişimin Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			
		14.253.266	(15.339.715)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not: 6	17.102.560	29.792.184
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not: 6	31.355.826	14.452.469

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Özkaynak Değişim Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sınırlı Denetimden Geçmemiş			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			Birikmiş Karlar		
	Not	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
1 Ocak 2017 Tarihindeki Bakiyeler		10.682.692	(266.032)	-	12.053.495	6.676.614	22.083.616	51.230.385
Transferler	27	-	-	-	-	22.083.616	(22.083.616)	-
Temettü Ödemesi (-)	27	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	(69.460)	-	-	-	6.698.289	6.628.829
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	6.698.289	6.698.289
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	(69.460)	-	-	-	-	(69.460)
30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		10.682.692	(335.492)	-	12.053.495	28.760.230	6.698.289	57.859.214

Sınırlı Denetimden Geçmemiş			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			Birikmiş Karlar		
	Not	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
1 Ocak 2018 Tarihindeki Bakiyeler		10.682.692	(187.458)	-	12.053.495	28.760.230	8.742.802	60.051.761
Muhasebe politikasındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2.05	-	-	-	-	2.579.334	-	2.579.334
<i>TFRS 9 politika değişikliği nedeniyle etki, net</i>		-	-	-	-	2.579.334	-	2.579.334
Düzeltilmelerden sonraki tutar		10.682.692	(187.458)	-	12.053.495	31.339.564	8.742.802	62.631.095
Transferler	27	-	-	-	-	8.742.802	(8.742.802)	-
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödeme (-)	27	-	-	-	-	(36.756.012)	-	(36.756.012)
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	(113.266)	-	-	-	19.584.802	19.471.536
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	19.584.802	19.584.802
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	(113.266)	-	-	-	-	(113.266)
30 Eylül 2018 Tarihi itibariyle Bakiyeler		10.682.692	(300.724)	-	12.053.495	3.326.354	19.584.802	45.346.619

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Şirket, konsolidasyona tabi değildir.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 79'dir. (2017 yılı: 105)

Pay Sahipleri	30.09.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kadir Cenk Ulukartal	% 65,88	7.037.786,00	% 65,88	7.037.786,00
Kamile Oya Ulukartal	% 30,00	3.204.807,60	% 30,00	3.204.807,60
Ulukartal Holding A.Ş	% 4,12	440.086,13	% 4,12	440.086,13
İsmet Kemal ÇELİK	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Aslı Usul SEVER	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Kıvanç MEMİŞOĞLU	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.682.692

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 30 Ekim 2018 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aslı Usul SEVER ve Yönetim Kurulu Başkanı Kadir Cenk ULUKARTAL tarafından imzalanmıştır. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiştir.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/IFRS”) uygulamaktadır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Önceki dönem mali tablolarında yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2017 Tarihli Finansal Durum Tablosu

Daha önce “*Nakit ve Nakit Benzerleri*” arasında sınıflanan 957 TL hisse senedi tutarı ile (791 TL) hisse senedi değer düşüş karşılığı tutarı, cari dönemde “*Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar*” arasında raporlanmıştır.

Daha önce “*Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar*” arasında sınıflanan 178.282 TL tutarındaki Ödenecek Vergiler tutarı, cari dönemde “*Diğer Borçlar*” arasında raporlanmıştır.

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 dönemine ait Kar Veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Daha önce “*Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler*” arasında sınıflanan 34 TL Takasbank AKB Nema Geliri, 34.713 TL Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri ile 9.145 TL VOB Geliri cari dönemde “*Finansman Gelirler*” arasında raporlanmıştır.

Daha önce “*Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler*” arasında sınıflanan 45.071 TL İzin Karşılık Gideri cari dönemde “*Genel Yönetim Giderleri*” arasında raporlanmıştır.

2.04 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. (Not: 2.08.03)
- Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS’ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. (Not :35)
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

TFRS 9'a İlişkin Zorunlu Muhasebe Politikası Değişikliği

Şirket 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı'nı uygulamaya geçirmiştir. TFRS 9 yürürlük tarihi itibarıyla geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket bu standardı, yine bu standardın uygulama istisnasına uygun olarak geriye dönük ancak kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek uygulamıştır. Yani TMS 8 gereği uygulamanın yapıldığı cari dönem, bir önceki dönem ve bir önceki dönemin açılış bilançosunu da içeren üç dönem bilanço sunumu yapılmasına gerek kalmadan yeni uygulamaya geçişin önceki dönem etkisini birikmiş karlara düzeltme kaydı olarak sunulması yaklaşımını seçerek uygulamıştır. Yeni Muhasebe politikaları ve geçişten kaynaklanan düzeltme kayıtlarının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü nedeniyle şirketin birikmiş karları üzerindeki toplam etki aşağıdaki gibidir:

Geçmiş dönem karları açılışı- TMS 39	28.760.230
<i>Satılmaya hazır portföyünden gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak yeniden sınıflandırma (+)</i>	<i>2.715.088</i>
<i>Ertelenmiş vergi etkisi</i>	<i>(135.754)</i>
TFRS 9 uygulanması ile geçmiş yıllar karlarına yapılan düzeltme	2.579.334
Geçmiş dönem karları açılışı- TFRS 9	31.339.564

Şirket TFRS 9 ilk uygulama tarihindeki (1 Ocak 2018) finansal varlıklar için geçerli olan yönetim modellerini değerlendirmiş ve finansal araçlarını uygun TFRS 9 kategorilerine sınıflandırmıştır. Bu yeniden sınıflandırmadan kaynaklanan sınıflandırma ve ölçme etkisi yalnızca TMS 39 uyarınca borsada işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir biçimde ölçülemeyen dolayısıyla maliyetinden taşınmasına izin verilen finansal varlıkların TFRS 9 uyarınca bu ölçüm istisnasının kalkması ve gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilme teknikleri ile ölçülmesiyle gerçekleşmiştir. Bunun dışında finansal varlıkların karşılık hesaplamalar hariç ölçüm ve sınıflandırması değişmemiştir.

Finansal tablolarda taşınan finansal varlıklar	İş/Yönetim Modeli	TFRS 9 Ölçüm Methodu
Mevduatlar	Tahsilat amacıyla elde tutma	İtfa Edilmiş Maliyet
Ticari alacaklar	Tahsilat amacıyla elde tutma	İtfa Edilmiş Maliyet
Türev enstrümanlar	Alım Satım Amacı	Gerçeğe Uygun Değeri K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Özkaynağa dayalı finansal araçlar (Hisse Senetleri)	Uzun vadeli Yatırım	Gerçeğe Uygun Değeri K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar
---	---------------------	---

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.07 Netleştirme / Mahsup

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

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtacak şekilde, bu mal ve hizmetler karşılığında hak edilmesi beklenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış Bedelinin Yükümlülüklerle Dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

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

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

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

2.08.02 Stok Değerlemesi

Stok bulunmamaktadır.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Tesis, Makine ve Cihazlar	3-25 yıl	4-7-10-13-17- 20-25-33
Demirbaşlar	3-14 yıl	7-10-13-14-20-25-33
Taşıtlar	5 yıl	20
Özel Maliyetler	5-14 yıl	7-10-20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7 yıl	14

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Ekonomik Ömür	Oranları (%)
Haklar	3-14 yıl	7-10-33
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-14 yıl	7-10-20-33

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.08.06 Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama (Kiraç Olarak Şirket)

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yonteme göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır

Şirket'in 2018 yılı kira gideri 643.247 TL'dir (30 Eylül 2017: 1.014.717 TL). (Not: 30)

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralalar süresi boyunca normal yonteme göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2018 yılı kira geliri bulunmamaktadır. (30 Eylül 2017: Bulunmamaktadır). (Not:31)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirket'in araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.08 Borçlanma Maliyetleri

Şirket'in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.08.09 Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

- a) İtfâ edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar
- b) Gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları;
- c) GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları
- d) GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar

olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9 hükümleri çerçevesinde “beklenen kredi zararları” modeli uygulanmaktadır. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grup’un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- İhraççının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt veya vadenin önemli oranda aşılması gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup’un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup'un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Grup'la herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Grup alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.08.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.08.11 Hisse Başına Kar / Zarar

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

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

2.08.12 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.08.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.08.14 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmektedir.

2.08.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

2.08.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.08.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

2.08.18 Nakit Akım Tablosu

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

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

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

2.08.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.09 Sermaye ve Temettüleri

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

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumları

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TFRS 9 “Finansal araçlar” (Değişiklik): 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve beklenen kredi riski modelini içermektedir.

TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat”(Değişiklik): 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Standart aynı zamanda edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı midir değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dâhil etmiştir.

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

TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü” (Değişiklik): 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; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” (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 uygulanacaktır.

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

Cari dönemde yürürlüğe giren yukarıdaki standart ve yorumlardan Şirket’in mali tablolarına etki edenlere ilişkin açıklamalar Not:2.05’de yer almaktadır.

ii) 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

TFRS 16 “Kiralamalar”: KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilanço ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler”: KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Değişiklik): KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan ‘makul bir ilave bedel’ ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik): KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

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

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

Kavramsal Çerçeve (Güncelleme): Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

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

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

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket’in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur.

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıklar TL Karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	132.386	132.137
Bankalar	23.866.485	11.665.423
-Vadeli mevduat	19.207.702	8.195.894
-Vadesiz mevduat	4.658.783	3.469.529
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	7.360.672	5.305.000
Toplam	31.359.543	17.102.560

(*) Para Piyasasından Alacaklar hesabı Kurumun 1.303.348 TL (31 Aralık 2017: 61 TL) ve Müşterilerin 6.057.324 TL (31 Aralık 2017: 5.304.939 TL), Pay Piyasası işlem teminatı olarak yatırmış oldukları nakit tutarların 30 Eylül

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2018 tarihi itibariyle Borsa Para piyasasında değerlendirildiği tutardır. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Borsa Para Piyasası faiz oranı; müşteri ve portföy bakiyesi için %25,00'dir tir. (31.12.2017: Müşteri ve portföy bakiyesi için % 14,55)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1-30 gün	19.207.702	8.195.894
30-90 gün	-	-
Toplam	19.207.702	8.195.894

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

Para Cinsi	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)
USD	3.206.521	19.207.702	%1,11-%2,17	2.172.882	8.195.894	%0,45-%3,04
Toplam		19.207.702			8.195.894	

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

I) KISA VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hisse Senetleri	333	590
Hisse Senetleri Değer Düşüş Karşılığı	-	(228)
Toplam	333	362

II) UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar'dan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İştirakler (Takasbank)	9.000	9.000
İştirakler (BİAŞ)	3.034.509	319.422
Toplam	3.043.509	328.422

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
İştirakler (Takasbank)	9.000	%0,002	9.000	%0,002
İştirakler (BİAŞ)	3.034.509	%0,075	319.422	%0,075
Toplam	3.043.509		328.422	

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,075'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 319.422 TL olan 31.942.188 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 15.01.2018 tarihli ve 2018-6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal Yatırımlar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	328.422	328.422
Muhasebe Politikasında Değişikliklerin etkisi (Not:2.05)	2.715.087	-
İlave (-)	-	-
Azalış	-	-
Dönem sonu bakiyesi	3.043.509	328.422

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kredi Kartları Borçları	1.970	1.206
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	394.400	615.614
Toplam	396.370	616.820

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka Kredileri	192.063	362.312
Toplam	192.063	362.312

a) Banka ve faktoring kredilerine ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Krediler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
0-3 ay	1.970	179.040
4-12 ay	394.400	437.780
13-36 ay	192.063	362.312
TOPLAM	588.433	979.132

b) Finansal Borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018**Krediler**

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kredi Kartları Borçları		1.970	
Krediler Toplamı (Kısa Vadeli)		1.970	

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Taşıt Kredileri		394.400	%17,27-%17,35
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımı (Kısa Vadeli)		394.400	

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Nev’I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Taşıt Kredileri		192.063	%17,27-%17,35
Krediler Toplamı (Uzun Vadeli)		192.063	

31 Aralık 2017**Krediler**

Nev’I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kredi Kartları Borçları		1.206	
Krediler Toplamı (Kısa Vadeli)		1.206	

Nev’I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Taşıt Kredileri		615.614	%17,27-%17,35
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı (Kısa Vadeli)		615.614	

Nev’I	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Taşıt Kredileri		362.312	%17,27-%17,35
Krediler Toplamı (Uzun Vadeli)		362.312	

Dönem sonları itibariyle finansal borçlar hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018
1 Ocak İtibariyle finansal Borçlar	979.132
Dönem için Anapara Kredi Girişleri	62.172
Dönem için Anapara Kredi Ödemeleri (-)	(607.551)
Dönem İçi Faiz Ödemeleri (-)	-
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	154.680
Dönem İçi Kur Değişim Etkileri	-
Dönem Sonu	588.433

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Pay Piyasası Müşteri Alacakları – Takas Merkezi	80.071	1.534.482
Pay Piyasası Kredili Müşteri Alacakları – Takas Merkezi	629.125	-
Kredili Müşterilerden Alacaklar	553.046	553.089
VİOB Müşteri Alacakları - Takas Merkezi	4.382.430	1.225.461
Ödünç Alınan Menkul Menkul Kıymetler	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Diğer Ticari Alacaklar (*)	3.498.448	2.275.872
Şüpheli Ticari Alacaklar	766.322	617.893
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(766.322)	(617.893)
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Portföy)	2.160.529	962.294
KASİ Takas Merkezi (Portföy) Dönem Sonu Tahakkuku	8.932.893	9.570.011
KASİ Takas Merkezi (Depo Hesabı)	39.454.893	36.454.954
Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar	-	947.405
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	281.000	-
Toplam	59.972.435	53.523.568

(*) Diğer Ticari Alacaklar hesabının 3.485.528 TL'lik (31.12.2017: 2.073.943 TL) kısmı hedge amaçlı yurtdışı firmalarda yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

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

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

Hesap Adı	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017
Dönem Başı Bakiyesi	(617.893)	(1.141.341)
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	128.112	1.155.449
Kur Farkı	(276.541)	(406.436)
Dönem Sonu Bakiyesi	(766.322)	(392.328)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	535.664	811.135
Borç Senetleri	-	116.201
Borsa Para Piyasasına Müşteri Borçları Takas Merkezi	6.057.324	5.304.939
Viob Müşteri Borçları Takas Merkezi	4.382.430	1.225.461
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)(*)	43.921.338	36.454.607
Pay Piyasası Müşteri Borçları - Takas Merkezi	80.071	-
Pay Piyasası Kredili Müşteri Borçları – Takas Merkezi	-	2.340.241
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	-	223.029
Diğer	-	-
Toplam	54.976.827	46.475.613

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not.37)	11.120.976	35.911.224
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	-
Personelden Alacaklar	109.091	108.999
Diğer	-	-
Toplam	11.230.067	36.020.223

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
BİAŞ'a Verilen Bilgi Dağıtım Sözleşmesi Teminatı	16.790	16.790
METAS Veri Dağıtım Teminatı	20.000	-
VİOP Garanti Fonu Teminatı	441.381	397.738
Pay Piyasası Üyelik Teminatı	7.693	6.934
Ödünç Pay Piyasası İşlem Teminatı	6.897	6.207

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Türev Piyasası Üyelik Teminatı	7.756	6.991
Merkezi Karşı Taraf Pay Piyasası Müşteri Teminatı	111.557	64.173
Merkezi Karşı Taraf Pay Piyasası Portföy Teminatı	29.409	26.513
Diğer	1.669	8.000
Toplam	643.152	533.346

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek Vergi ve Harçlar	196.233	178.282
Vergi Barışı Stopajı	-	-
Diğer	-	104.697
Toplam	196.233	282.979

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	2.417.466	1.486.639
Ödenecek Vergiler	1.317.272	826.175
Ödenecek SGK	502.421	403.511
Toplam	4.237.159	2.716.325

NOT 13 STOKLAR

Yoktur.

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Maliyet Bedeli	8.891.208	8.884.269
Birikmiş Amortisman	(7.197.218)	(5.850.836)
Net Değer	1.693.990	3.033.433

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2018**Maliyet Bedeli**

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	30 Eylül 2018
Tesis Makine ve Cihazlar	2.509.039	5.111	(300)	2.513.850
Demirbaşlar	2.399.267	16.101	(30.222)	2.385.146
Taşıtlar	1.358.011	-	-	1.358.011
Özel Maliyetler	2.629.805	-	-	2.629.805
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.396	-	-	4.396
Toplam	8.900.518	21.212	(30.522)	8.891.208

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30 Eylül 2018
Tesis Makine ve Cihazlar	(2.007.570)	(163.574)	301	(2.170.843)
Demirbaşlar	(1.293.437)	(384.752)	12.296	(1.665.893)
Taşıtlar	(1.052.865)	(62.830)	-	(1.115.695)
Özel Maliyetler	(1.851.681)	(389.491)	-	(2.241.172)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(3.122)	(493)	-	(3.615)
Toplam	(6.208.675)	(1.001.140)	12.597	(7.197.218)
Net Defter Değeri	2.691.843			1.693.990

30 Eylül 2017**Maliyet Bedeli**

Hesap İsmi	1 Ocak 2017	İlave	Çıkış (-)	30 Eylül 2017
Tesis Makine ve Cihazlar	2.491.056	111.688	(93.399)	2.509.345
Demirbaşlar	2.051.512	503.197	(133.366)	2.421.343
Taşıtlar	1.953.240	-	(633.860)	1.319.380
Özel Maliyetler	2.741.229	-	(111.424)	2.629.805
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.523	-	(3.127)	4.396
Toplam	9.244.560	614.885	(975.176)	8.884.269

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2017	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30 Eylül 2017
Tesis Makine ve Cihazlar	(1.659.093)	(246.441)	2.999	(1.902.535)
Demirbaşlar	(862.971)	(344.408)	21.378	(1.186.001)
Taşıtlar	(1.222.855)	(75.194)	259.181	(1.038.868)
Özel Maliyetler	(1.398.551)	(394.558)	72.677	(1.720.432)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(4.228)	(506)	1.734	(3.000)
Toplam	(5.147.698)	(1.061.107)	357.969	(5.850.836)
Net Defter Değeri	4.096.862			3.033.433

Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına **Not:22**'de yer verilmiştir.Şirket'in varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek, kısıtlama ve şerh yoktur. (**Not:22**)Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara ilişkin bilgilere **Not:30**'da yer verilmiştir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Maliyet Bedeli	1.611.825	1.611.825
Birikmiş İtfa Payı	(993.784)	(681.774)
Net Değer	618.041	930.051

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018**Maliyet Bedeli**

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	30 Eylül 2018
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.395.582	-	-	1.395.582
Toplam	1.611.825	-	-	1.611.825

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	30 Eylül 2018
Haklar	(59.736)	(10.897)	-	(70.633)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(704.906)	(218.245)	-	(923.151)
Toplam	(764.642)	(229.142)	-	(993.784)
Net Defter Değeri	847.183			618.041

30 Eylül 2017**Maliyet Bedeli**

Hesap İsmi	1 Ocak 2017	İlave	Çıkış (-)	30 Eylül 2017
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.342.784	52.798	-	1.395.582
Toplam	1.559.027	52.798	-	1.611.825

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2017	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	30 Eylül 2017
Haklar	(45.719)	(10.513)	-	(56.232)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(361.406)	(264.136)	-	(625.542)
Toplam	(407.125)	(274.649)	-	(681.774)
Net Defter Değeri	1.151.902			930.051

NOT 20 ŞEREFİYE

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Yoktur.

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar;

Kısa Vadeli	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İzin Karşılıkları	269.539	247.919
Kıdem Tazminatı	-	23.053
İhbar Tazminatı	-	-
Diğer	1.871	-
Toplam	271.410	270.972

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

Sarta bağlı olaylar;

30 Eylül 2018

Şirketin 30 Eylül 2018 tarihi itibari ile devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

Davacı	Davalı	Dosya No.	Tutar (TL)	Durumu
Sportsnet Tanıtım Yay. Org. Hiz. San.ve Tic. A.Ş.(*).	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2014/891E	307.270	Bilirkişi raporuna itiraz beyanımız bulunmaktadır .
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2017/2318	95.954.012	Dava İdare Mahkemesi'nde lehimize sonuçlanmış olup,karşı tarafın itirazı sonucu istinaf mahkemesinde devam etmektedir.
Battal Gedik	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2017/168E	2.000	Devam Etmektedir.

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

31 Aralık 2017

Şirketin 31 Aralık 2017 tarihi itibari ile devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

Cinsi	Döviz Cinsi	30.09.2018 DÖVİZ TUTARI	30.09.2018 TL TUTARI	31.12.2017 Döviz Tutarı	31.12.2017 TL Tutarı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	-	6.490.000	-	6.000.000
Takasbank A.Ş. (BPP ve Ödünç P.)	TL	-	500.000	-	500.000
BİST Verilen Teminat Mektupları	TL	-	60.000	-	60.000
Takasbank A.Ş. (Pay Piyasası)	TL	-	600.000	-	600.000
Türk Telekom Tünel	TL	-	21.227	-	21.227
Toplam		-	7.671.227	-	7.181.227

Şirket tarafından verilen TRİ' ler

	30.09.2018	31.12.2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.181.227	1.181.227
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	6.490.000	6.000.000
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	6.490.000	6.000.000
Toplam	7.671.227	7.181.227

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

Yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30 Eylül 2018

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	20.03.2018-20.03.2019	TL	114.264
Taşıtlar	Allianz	09.01.2018-09.01.2019	TL	1.087.013
Taşıtlar	Allianz	29.11.2017-29.11.2018	TL	1.425.505
3.Şahıs Mali Mesuliyet	Allianz	11.08.2018-11.08.2019	TL	400.000
Demirbaş	Allianz	11.08.2018-11.08.2019	TL	4.500.000
TOPLAM				7.526.782

31 Aralık 2017

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

TOPLAM	7.074.584
---------------	------------------

NOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	577.783	337.653
Toplam	577.783	337.653

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin 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. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %17,75 enflasyon oranı ve %23,25 iskonto oranı varsayımına göre %4,67 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4,67 reel iskonto oranı). Şirket reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini 30 Eylül 2018 için % 97,89 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: % 97,37)

Hesap Adı	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
1 Ocak açılış	337.653	865.744
Cari Hizmet Maliyeti	74.383	87.297
Faiz Maliyeti	30.389	35.772
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	141.581	86.825
Ödemede Oluşan Kayıplar	49.828	314.754
Transfer	-	(74)
Ödeme (-)	(56.051)	(825.617)
Kapanış Bakiyesi	577.783	564.701

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 296.181 TL (30 Eylül 2017: 524.574 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017
Genel Yönetim Giderleri	154.600	437.749
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	154.600	437.749
Diğer Kapsamlı Giderde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar) (*)	141.581	86.825
Toplam Dönem Gideri	296.181	524.574

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(*)Cari dönemde aktüeryal kayıp olarak diğer kapsamlı giderde (öz kaynaklarda) muhasebeleştirilen tutar 141.581 TL (30 Eylül 2017: 86.825 TL)'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gider tutarı 113.266 TL (30 Eylül 2017: 69.460 TL) olmuştur.

	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar)	141.581	86.825
Vergi Etkisi % 20	(28.315)	(17.365)
Net Tutar	113.266	69.460

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Emeklilik Planları bulunmamaktadır.

NOT 26 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER ve DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	500.466	516.106
Verilen Avanslar	-	-
Toplam (Dönen Varlıklar)	500.466	516.106

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	202.341	6.087
Toplam (Duran Varlıklar)	202.341	6.087

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Diğer Dönen ve Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelir Tahakkukları	-	32.863
Toplam	-	32.863

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

i)Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

(ii) Sermaye / Karşılıklı Sermaye İştirak Düzeltmesi / Geri Alınmış Paylar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
Ortakların Adı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Kadir Cenk Ulukartal	% 65,88	7.037.786,00	% 65,88	7.037.786,00
Kamile Oya Ulukartal	% 30,00	3.204.807,60	% 30,00	3.204.807,60
Ulukartal Holding A.Ş	% 4,12	440.086,13	% 4,12	440.086,13
İsmet Kemal ÇELİK	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Aşlı Usul SEVER	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Kıvanç MEMİŞOĞLU	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.682.692

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

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

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Yoktur.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Firmanın karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibariyle sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

Geri Alınmış Paylar

Yoktur.

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Yoktur.

(iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Aktüeryal Kayıp ve kazançların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
1 Ocak Açılış	(187.458)	(266.032)
İlave	(141.581)	(86.825)
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	28.315	17.365
Dönem Sonu Bakiye	(300.724)	(335.492)

(v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Yoktur.

(vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

(vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle geçmiş yıl kar / zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü Yedekler	23.986.464	23.986.464
Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(20.660.110)	4.773.766
Toplam	3.326.354	28.760.230

viii) Diğer

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenmiş Sermaye	10.682.692	10.682.692
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş	(300.724)	(187.458)
Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.053.495	12.053.495
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	3.326.354	28.760.230
Net Dönem Karı (Zararı)	19.584.802	8.742.802
Toplam	45.346.619	60.051.761

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017
Hisse Senedi Alım Satım Komisyon Geliri	622.358	223.537	517.559	193.388
Emir İptal Ücretleri	8.051	2.681	12.337	3.996
VOB Komisyon Geliri	1.332.694	563.511	328.322	155.100
Diğer Komisyon ve Gelirler	179.283	56.542	150.689	66.675
Müşterilerden Alınan Faiz Geliri	200.696	64.556	123.021	46.465
Forex İşlemlerinden Gelirler	38.541.859	15.379.937	35.169.274	8.951.860
Müşterilere Komisyon İadesi (-)	(247.510)	(123.000)	(18.651)	(15.548)
Hasılat	40.637.431	16.167.764	36.282.551	9.401.936
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
Brüt Kar	40.637.431	16.167.764	36.282.551	9.401.936

NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM ve GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.510.169)	(719.924)	(7.629.142)	(1.054.679)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(25.425.113)	(9.899.313)	(24.222.669)	(6.975.862)
Toplam Faaliyet Giderleri	(27.935.282)	(10.619.237)	(31.851.811)	(8.030.541)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.510.169)	(719.924)	(7.629.142)	(1.054.679)
Reklam Giderleri	(2.039.389)	(531.418)	(7.309.657)	(930.485)
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	(138.624)	(56.454)	(86.270)	(38.885)
Haberleşme Giderleri	(17.945)	(6.004)	-	-
MKK Giderleri	(131.064)	(53.318)	(111.255)	(37.351)
BİST Hisse Borsa Payı	(139.943)	(46.446)	(98.973)	(41.269)
Diğer	(43.204)	(26.284)	(22.987)	(6.689)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(25.425.113)	(9.899.313)	(24.222.669)	(6.975.862)
Personel Giderleri	(16.500.452)	(6.379.542)	(13.756.230)	(4.153.851)
Bina Yönetim Gideri	(221.649)	(73.883)	(229.071)	(66.644)
Araç Gideri	(271.252)	(98.496)	(54.049)	(15.521)
Vergi Resim Harç Giderleri	(104.651)	(27.410)	(36.625)	(6.686)
Amortisman ve Tükenme Payları	(1.230.277)	(408.997)	(1.335.756)	(313.432)
Kıdem Tazminatı	(154.603)	(79.406)	(437.750)	(57.798)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Haberleşme Giderleri	(951.934)	(363.485)	(882.816)	(241.067)
Bilgi İşlem Ve aktarım Gid.	(1.585.982)	(545.192)	(1.798.661)	(581.774)
Kira Gideri	(643.247)	(154.092)	(1.014.717)	(236.458)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(130.566)	(13.042)	(103.777)	(33.762)
Temsil ve Ağır lama Gideri	(27.045)	(5.094)	(30.601)	(13.488)
Danışmanlık ve Denetim Gideri.	(2.959.212)	(1.521.002)	(3.483.054)	(895.231)
Bakım Onarım Gideri	(37.175)	(15.996)	(70.705)	(17.030)
Üyelik Aidatı	(198.013)	(66.561)	(184.132)	(69.150)
Diğer	(409.055)	(147.115)	(804.725)	(273.970)
Toplam Faaliyet Giderleri	(27.935.282)	(10.619.237)	(31.851.811)	(8.030.541)

Personel ve amortisman giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017
Diğer Gelirler	18.193.650	13.445.517	8.111.311	1.240.162
Kur Farkı Gelirleri	18.054.493	13.438.782	6.621.922	1.062.450
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Tutarı	128.112		1.143.649	107.713
Konusu Kalmayan İhbar Tazminatı Tutarı				
Diğer	11.045	6.735	345.740	69.999
Diğer Giderler	(7.884.646)	(5.837.263)	(6.425.873)	(817.135)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri				
İzin Karşılık Gideri			-	-
Kur Farkı Giderleri	(7.811.432)	(5.790.999)	(6.302.950)	(774.176)
Diğer	(73.214)	(46.264)	(122.923)	(42.959)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	10.309.004	7.608.254	1.685.438	423.027

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Yatırım faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2	-	759.877	272.362
Duran Varlık Satış Kazancı	-	-	736.890	261.945
Temettü Geliri	2	-	22.987	10.417
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(9.154)	3.143	(2.785)	(2.785)
Duran Varlık Satış Zararı (-)	(9.154)	3.143	(2.785)	(2.785)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (Net)	(9.152)	3.143	757.092	269.577

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017
-----------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Faiz Gelirleri	103.549	38.950	114.413	34.145
İlişkili Taraf Faiz Geliri	2.098.395	324.810	1.674.726	666.873
Takasbank AKB Nema Geliri	8	-	34	13
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	99.262	68.289	34.713	11.064
Türev Araçlar Değerleme	44.154	18.743	-	-
VOB Geliri	13.135	6.598	9.144	3.297
Toplam Finansal Gelirler	2.358.503	457.390	1.833.030	715.392

Şirket'in Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017
Faiz Giderleri	(154.680)	(56.334)	(192.130)	(80.927)
Borsa Para Piyasası Faiz Giderleri	(25.398)	(9.173)	(25.000)	(8.699)
Teminat Mektubu Gideri	(12.055)	(3.045)	(21.992)	(8.986)
Banka Komisyon Giderleri	(16.004)	(9.085)	(13.737)	(4.137)
Toplam Finansal Giderler	(208.137)	(77.637)	(252.859)	(102.749)

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

NOT 35 GELİR VERGİLERİ

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

Şirket'in Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	5.651.201	2.032.791
Peşin Ödenen Vergiler	(2.653.542)	(1.592.615)
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	2.997.659	440.176

Hesap Adı	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(5.651.201)	(3.005.776)	(1.587.392)	(528.209)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	83.636	15.279	(167.760)	(25.127)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(5.567.565)	(2.990.497)	(1.755.152)	(553.336)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2018 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarih olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket’in vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına 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, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi Duran Varlıklar	(572.820)	(735.379)	(114.564)	(163.004)
Kıdem Tazminat Karşılığı	577.783	360.706	115.557	72.141
Kredi Etkin Faiz	(4.773)	(71.960)	(1.050)	(15.831)
Şüpheli Alacak Karşılığı	21.000	21.000	4.620	4.200
İzin Karşılığı	269.539	247.919	59.299	54.542
Finansal Yatırımlar	(2.706.088)	-	(135.754)	-
Diğer	620	-	137	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü			(71.755)	(47.952)

Hesap Adı	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(47.952)	216.186
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	83.636	(167.760)
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak mahsubu	28.316	17.365
Geçmiş Yıl Kar / Zararlarında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(135.754)	-
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	(71.754)	65.791

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	25.152.367	8.453.441
Kurumlar vergisi oranı %22	(5.533.661)	(1.690.688)
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	-	1.020
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(33.904)	(65.484)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(5.567.565)	(1.755.152)

NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

1 Ocak 2018	1 Temmuz 2018	1 Ocak 2017	1 Temmuz 2017
-------------	---------------	-------------	---------------

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017	30 Eylül 2017
Dönem Karı / (Zararı)	19.584.802	10.549.180	6.698.289	2.123.306
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	10.682.692	10.682.692	10.682.692	10.682.692
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	1,8333	0,9875	0,6270	0,1988

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
30 Eylül 2018				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	11.120.976	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	281.000	-	-	-
Toplam	281.000	11.120.976	-	-

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31 Aralık 2017				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	35.911.224	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	-	-	223.029	-
Toplam	-	35.911.224	223.029	-

b) İlişkili taraflar İşlem Hacimleri

İlişkili Taraflarlara Satışlar:

30 Eylül 2018

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Mal ve Hizmet Satışları	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	-	500	-	500
Kamile Oya ULUKARTAL	-	-	309.228	309.228
Kadir Cenk ULUKARTAL	-	-	1.789.167	1.789.167
Toplam	-	500	2.098.395	2.098.895

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı 01.01.2018-28.06.2018 döneminde %9,75, 29.06.2018-30.09.2018 döneminde ise %19,50'dur. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

30 Eylül 2017

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Alınan Komisyon	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Kamile Oya ULUKARTAL	-	-	433.093	433.093
Osman Önder ULUKARTAL	-	-	-	-
Kadir Cenk ULUKARTAL	-	-	1.241.528	1.241.528
Toplam	-	-	1.674.621	1.674.621

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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

İlişkili Taraflarlardan Alımlar

30 Eylül 2018

İlişkili Taraflardan Alımlar	Danışmanlık Gideri	Kira Gideri	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	2.092.766 (*)	441.000	-	2.533.766
Ulukartal Bilişim A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	2.092.766	441.000	-	2.533.766

(*) Şirket'e aylık olarak kesilen 200.000 TL tutarındaki danışmanlık bedelinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2017

İlişkili Taraflara Alımlar	Mal ve Hizmet Alımları	Kira Gideri	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	2.937.036	562.100	-	3.499.136
Ulukartal Bilişim A.Ş.	9.440	-	-	9.440
Toplam	2.946.476	562.100	-	3.508.576

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

Hesap Adı	1 Ocak 2018 30 Eylül 2018	1 Ocak 2017 30 Eylül 2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	6.633.526	3.743.671
Toplam	6.633.526	3.743.671

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

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	63.917.258	51.550.802
Eksi (-): Nakit ve Nakit Benzerleri	(31.359.543)	(17.102.560)
Net Borç	32.557.715	34.448.242
Toplam Özsermaye	45.346.619	60.051.761
Toplam Sermaye	77.904.334	94.500.003
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	%41,79	%36,45

(b) Önemli muhasebe politikaları

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

(c) Finansal araçlar kategorileri

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Finansal Varlıklar	94.375.820	70.954.912
Hazır Değerler	31.359.543	17.102.560
Ticari Alacaklar	59.972.435	53.523.568
Finansal Yatırımlar	3.043.842	328.784
Finansal Yükümlülükler	55.565.260	47.454.745
Ticari Borçlar	54.976.827	46.475.613
Finansal Borçlar	588.433	979.132

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

(d) Şirket'in maruz kaldığı riskler

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

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

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

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1-Riske Maruz Kalan Değer

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

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelere göre gruplandırılır.

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

Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriye tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

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

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

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

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

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

4-Tahmini Risk

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

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

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

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

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

5-Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir.

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

6-Sistemsel Risk

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

(e) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz varlıkları ve döviz yükümlülüklerinin kur değişiminden olumsuz etkilenmemek için optimal döviz pozisyonu kontrolü yapmaktadır.

Şirket esas itibariyle kur riskine maruz kalabilecek tutarlar belirlenen limitler çerçevesinde kontrol altında tutmakta, kur dalgalanmalarından minimum ölçüde etkilenmektedir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 Eylül 2018

Kar / Zarar		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.399.892	(2.399.892)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.399.892	(2.399.892)
EURO Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EURO Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
5- EURO Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (1+2)	-	-
TOPLAM	2.399.892	(2.399.892)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**31 Aralık 2017**

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu								
30 Eylül 2018					31 Aralık 2017			
	TLKarşılığı	USD	Avro	GBP	TLKarşılığı	USD	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	31.676.915	6.945.626	-	-	46.987.258	12.457.186	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	20.410.719	4.475.348	-	-	13.299.171	3.525.854	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	52.087.634	11.420.974	-	-	60.286.429	15.983.040	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	52.087.634	11.420.974	-	-	60.286.429	15.983.040	-	-
10. Ticari Borçlar	26.633.283	5.839.736	-	-	36.490.426	9.673.673	509	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	1.455.429	319.124	-	-	1.040.796	275.934	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	28.088.712	6.158.860	-	-	37.531.222	9.949.607	509	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	28.088.712	6.158.860	-	-	37.531.222	9.949.607	509	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	23.998.922	5.262.114	-	-	22.755.207	6.033.433	(509)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	23.998.922	5.262.114	-	-	22.755.207	6.033.433	(509)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(f) Kredi riski ve yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. Dönem sonları itibariyle Şirket'in kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30 Eylül 2018	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar İlişkili	Diğer	Diğer Alacaklar İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	281.000	59.691.435	11.120.976	752.243	10-11	23.866.485	6-7	3.043.842
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	59.049.246	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	281.000	59.691.435	11.120.976	752.243	10-11	23.866.485	6-7	3.043.842
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)	-	766.322	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(766.322)	-	-	-	-	-	-
- 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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2017

Alacaklar

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Dip	Bankalardaki	Dip	Finansal
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Not	Mevduat	Not	Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	53.523.568	35.911.224	642.345	10-11	11.665.423	6-7	328.784
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	51.253.157	-	-	-	-		
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	53.523.568	35.911.224	642.345	10-11	11.665.423	6-7	328.784
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)	-	617.893	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(617.893)	-	-		-		-
- 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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-		-

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(g) Faiz oranı riski ve yönetimi

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

Faiz Pozisyonu Tablosu	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	18.619.269	7.216.762
Finansal Varlıklar	19.207.702	8.195.894
Finansal Yükümlülükler	(588.433)	(979.132)
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>	-	-
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Şirket banka mevduatlarının bir bölümünü vadeli mevduat olarak değerlendirmektedir. Şirket'in finansal yükümlülükleri kısa ve uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar Şirket'in gelir kaybına neden olacaktır. 30 Eylül 2018 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 139.645 TL daha yüksek (31 Aralık 2017: vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 72.167 TL daha yüksek) olacaktır.

Yukarıdaki hesaplamalar değişken ve sabit faizli tüm finansal araçlar üzerinden yapılmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ise değişken faizli yükümlülükler nedeniyle maruz kalınan risk bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur)

(h) Operasyon riski

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

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

İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,

İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,

Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,

İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,

Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,

Acil durum planlarının geliştirilmesi

Eğitim ve mesleki gelişim

Etik ve iş standartları

Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

(h) Likidite riski ve yönetimi

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Likidite riski tabloları

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

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

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

30 Eylül 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılda Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	55.761.493	55.994.022	55.356.486	414.129	223.407	-
Banka Kredileri	588.433	820.962	183.426	414.129	223.407	-
Ticari Borçlar	54.976.827	54.976.827	54.976.827	-	-	-
Diğer Borçlar	196.233	196.233	196.233	-	-	-

31 Aralık 2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılda Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	47.737.724	47.881.216	46.941.254	483.882	456.080	-
Banka Kredileri	979.132	1.122.624	182.662	483.882	456.080	-
Ticari Borçlar	46.475.613	46.475.613	46.475.613	-	-	-
Diğer Borçlar	282.979	282.979	282.979	-	-	-

(i) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in aktifinde makul değer değişimlerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	İtfa edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
30.09.2018								
Finansal Varlıklar	31.359.543	59.972.435	3.043.842	-	-	94.375.820	94.375.820	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	31.359.543	-	-	-	-	31.359.543	31.359.543	6
Ticari Alacaklar	-	59.972.435	-	-	-	59.972.435	59.972.435	10
Finansal Yatırımlar	-	-	3.043.842	-	-	3.043.842	3.043.842	7
Finansal Yükümlülükler	-	54.976.827			588.433	55.565.260	55.565.260	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	588.433	588.433	588.433	8
Ticari Borçlar	-	54.976.827	-	-	-	54.976.827	54.976.827	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9
31.12.2017								
Finansal Varlıklar	17.102.560	53.523.568	328.784	-	-	70.954.912	70.954.912	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	17.102.560	-	-	-	-	17.102.560	17.102.560	6
Ticari Alacaklar	-	53.523.568	-	-	-	53.523.568	53.523.568	10
Finansal Yatırımlar	-	-	328.784	-	-	328.784	328.784	7
Finansal Yükümlülükler	-	46.475.613			979.132	47.454.745	47.454.745	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	979.132	979.132	979.132	8
Ticari Borçlar	-	46.475.613	-	-	-	46.475.613	46.475.613	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

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

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

Finansal Varlıklar

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Şirket, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3 :Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler. (Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar **Not.7**)

Nakit ve nakit benzeri değerlerle diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30.09.2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	3.043.509	3.043.509
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtılan Finansal varlık				
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	3.043.509	3.043.509
31.12.2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	328.422	328.422
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya	-	-	-	-
Zarara Yansıtılan Finansal varlık				
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	328.422	328.422

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.