

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**01.01.2018-31.12.2018
YILLIK FAALİYET RAPORU**

ERSTE
SECURITIES İSTANBUL

İÇİNDEKİLER

I. GİRİŞ	3-5
1.Raporun Dönemi	3
2.Şirket Bilgileri	3
3.Yönetim Kurulu ve Denetçiler	4
4.Ödenmiş Sermaye	4-5
5.Kar Payları	5
6.Sermaye Yapısı	5
7.Çıkarılmış Menkul Kıymetler	5
8. Faaliyet Gösterilen Sektör	5
II. FAALİYETLER	6-14
1.Yatırımlar	6
2.Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyetler	6
3.Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri	6
4. İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek için Düş. Önlemler	6
5.İdari Faaliyetler	6
6.Bağışlar	7
7.Merkez Dışı Örgütler	7
8.Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu	7
9. Diğer Hususlar	7
10. Aracı Kurum Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler	8
11.İç Kontrol Sistemi ve Risk Yönetim Politikası	8-9
12.Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler	10-15

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. GİRİŞ

1. Raporun Dönemi: 01.01.2018 – 31.12.2018

2. Şirket Bilgileri

Aracı Kurumun Ticaret Ünvanı: Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş.

Kuruluş Tarihi : 22.06.1998 tarihinde tescil edilmek suretiyle MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş. adı ile faaliyete geçmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24 Eylül 2007 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1282 sayılı kararı ile, Lehman ALI Inc., MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.’nin sermayesinin %99,99 oranında hissesini devralmıştır. Bu karara bağlı olarak 8 Ekim 2007 tarihinde hisse devir işlemleri gerçekleştirilmiştir. MNG Menkul Kıymetler Yatırım A.Ş.’nin ünvanı 11 Ocak 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nce tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Lehman Brothers Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28 Eylül 2009 tarihli B.02.1 SPK.0.16.-1243 sayılı kararı ile şirket hisselerinin Erste Group Bank AG’ye devrolmasına onay verilmiştir. 30 Ekim 2009 tarihinde şirket hisselerinin Erste Group Bank AG ve diğer grup şirketlerine satış işlemi tamamlanmıştır. Lehman Brothers Menkul Değerler A.Ş.’nin ünvanı 26 Mart 2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nce tescil edilen Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Erste Securities İstanbul Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirketin, faaliyetlerinin 31/12/2016 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süreyle geçici olarak durdurulması konusunda yapmış olduğu başvuru Sermaye Piyasası Kurulunun 29/12/2016 tarih ve 37 sayılı toplantısında kabul edilmiştir. Bu itibarla Şirketimiz herhangi bir aracılık faaliyetinde bulunmamaktadır.

Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer : İstanbul (İTO)

Ticaret Sicil No: 397984

Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi ve Sicil No : Zincirlikuyu VD – 622 012 2144

Merkez Adresi : Büyükdere Caddesi No: 201 Levent Loft Residence No: 201 C Blok Kat:1 D.29 Esentepe Mah. Şişli, İstanbul.

Şirket’in merkez adresinden başka şubesi ve irtibat bürosu bulunmamaktadır.

İletişim Bilgileri

Telefon No : 0212 371 25 00 Fax No : 0212 371 25 02

Şirketin internet adresi : www.erste.com.tr

3. Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyelerin ve Üst Düzey Yöneticilerin İsim ve Görev Süreleri:

Adı ve Soyadı	Görevi	Görev Dönemi
Franz Bichler	Yönetim Kurulu Başkanı	16/07/2013-22/06/2016 22/06/2016-22/06/2019
Róbert Cselovszki	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	16/07/2013-22/06/2016 22/06/2016-22/06/2019
Wolfgang Wimmer	Yönetim Kurulu Üyesi	07/04/2014-22/06/2016 22/06/2016-22/06/2019
Brigitte Dr. Zeitlberger-Schmid	Yönetim Kurulu Üyesi	22/06/2016-22/06/2019
Henning Esskuchen	Yönetim Kurulu Üyesi/ İç Denetim ve Mevzuata Uyumundan Sorumlu	22/06/2016-22/06/2019

4. Ödenmiş Sermayede Dönem İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler: Yoktur.

5. Dağıtılan Kar Payları: Yoktur.

6. Sermaye Yapısı : Sermaye Yapısı: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şirket sermayesi toplam 32.033.680.- TL olup, bu sermaye her biri 1.- TL nominal değerdeki toplam 32.033.680 adet paya ayrılmıştır.

Şirketin pay sahiplik yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	Oran%	Tutar	31 Aralık 2018 Pay sayısı
Erste Group Bank AG	%100	32.033.680	32.033.680
Toplam	%100	32.033.680	32.033.680

Pay defterine ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü şartlar yerine getirilir.

Pay senetlerinin tamamı nama yazılı olup Türk Ticaret Kanunu'nun 487. Maddesinde belirtilen hükümlere tabidir. Her bir pay sahibine 1 (bir) oy hakkı verir.

8. İmtiyazlı Paylara Ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar: Yoktur.

9. Çıkarılmış Menkul Kıymetler: Yoktur.

10. Faaliyet Gösterilen Sektör ve Sektör İçindeki Yeri:

Şirket'in sahip olduğu yetki belgesi;

Yetki Belgesi	Belge Tarihi	Belge No	Belge Durumu
Dar Yetkili Aracı Kurum	24.12.2015	D-001(385)	Geçici olarak gayri faal

Şirket, III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III.39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş olup, Kurul'un 27.11.2015 tarih ve 32 sayılı toplantısında alınan karar ile "Dar Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilerek aşağıda yer alan yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunulmasına izin verilmiştir.

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti (Paylar ve Diğer Menkul Değerler)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti

Şirket'in iptal edilen yetki belgeleri aşağıdaki gibidir.

Yetki Belgesi	Belge Tarihi	Belge No	Belge Durumu
Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi	28.04.2010	ARK-ASA-385	İptal
Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi	20.01.2011	ARK-HAA-304	İptal
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	28.04.2010	ARK/YD-245	İptal
Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Alım ve Verme İşlemleri İzin Belgesi	28.04.2010	B.02.1.SPK.0.16	İptal
Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki B. TAASA (Yurtdışı)-(VOBAŞ)	22.11.2011	ARK/TAASA-197	İptal

Şirketin, faaliyetlerinin 31/12/2016 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süreyle geçici olarak durdurulması konusunda yapmış olduğu başvuru Sermaye Piyasası Kurulunun 29/12/2016 tarih ve 37 sayılı toplantısında kabul edilmiştir. Geçici durdurma süresi Sermaye Piyasası Kurulunun 27/12/2018 tarih ve 65 sayılı toplantısında alınan karar ile 3 ay süre ile uzatılmıştır.

II. FAALİYETLER

1. **Yatırımlar:** Dönem içerisinde herhangi bir yatırım bulunmamaktadır.
2. **Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyetler:** Yoktur.
3. **Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:** Yoktur.
4. **İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek için Düşünülen Önlemler:**

Şirket yönetim kurulu, 08 Aralık 2016 tarih ve 342 numaralı toplantısında faaliyetlerinin tamamının geçici olarak durdurulması talebiyle III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 57. Maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunma kararı almıştır ve karara ilişkin başvuru işlemlerini gerçekleştirmiştir.

Ayrıca şirket yönetim kurulu, 27 Aralık 2016 tarih ve 345 numaralı toplantısında faaliyetlerin durdurulmasına ilişkin başvurunun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanması halinde, faaliyetlerin tamamının geçici olarak durdurulması ve şirket muhtemel paylarının ya da malvarlıklarının satışı için piyasadaki tüm imkanların değerlendirilmesi veya bu mümkün olmazsa şirket'in tasfiye edilmesine, tüm işlemler tamamlandığında şirketin merkezine ait kira sözleşmesinin fesih edilmesine, faaliyetlerin durdurulmasına ve yukarıdaki hususlara dair oluşacak masraflar için karşılık ayrılması kararı almıştır.

Şirketin, faaliyetlerinin 31/12/2016 tarihinden itibaren 2 (iki) yıl süreyle geçici olarak durdurulması konusunda yapmış olduğu başvuru Sermaye Piyasası Kurulunun 29/12/2016 tarih ve 37 sayılı toplantısında kabul edilmiştir. Geçici durdurma süresi Sermaye Piyasası Kurulunun 27/12/2018 tarih ve 65 sayılı toplantısında alınan karar ile 3 ay süre ile uzatılmıştır.

5. İdari Faaliyetler:

5.1. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Görev Başında Bulunanlar: Yukarıda madde 3 başlığı altında yer almaktadır.

5.2. Personel Bilgisi: Dönem sonu itibariyle toplam personel sayısı 2 kişidir. (2017 yılı ortalaması 2 kişidir.)

5.3. Toplu Sözleşme: Şirketimizde toplu sözleşme uygulanmamaktadır. Mevcut personelimizle ilişkilerimiz İş Kanunu çerçevesinde yürütülmektedir.

5.4. Kıdem Tazminatı: Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle indirgenmiş kıdem tazminatı yükümlülüğü 23.626,- TL'dir (2017: 12.107,-TL).

6. Bağışlar: Yoktur.

7. Merkez Dışı Örgütler: Yoktur.

8. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu: Bu rapor SPK Seri IV: No:41 sayılı tebliğe göre hazırlanmaktadır. Şirket payları BIST'de işlem görmediği için bu rapor hazırlanmamaktadır.

9. Diğer Hususlar:

Hukuki Hususlar: Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle taraf olduğu devam eden davalara ilişkin olarak finansal tablolarda 450.000 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Şirket veya Şirket yöneticileri aleyhinde idari veya adli bir yaptırım gerçekleşmemiştir.

Şirket yıl içinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'nun hükümleri haricinde özel veya idari herhangi bir denetim geçirmemiştir.

Bağlılık raporu sonucu: 31.12.2018 faaliyet yılında Şirketimizin, hakim ortağı Erste Group Bank AG ve/veya Erste Group Bank AG'nin bağlı şirketleri ile veya Erste Group Bank AG'nin yönlendirmesiyle, Erste Group Bank AG ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış

herhangi bir hukuki bir işlem Erste Group Bank AG ya da ona bağı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2018 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar: Şirket 2019 yılında gayri faal kalmaya devam etmektedir.

10. Aracı Kurum Ücretlendirme Esaslarına İlişkin İlkeler:

Şirketimizin faaliyetleri geçici olarak durdurulmuş olduğundan herhangi bir ücretlendirme söz konusu değildir.

11. İç Kontrol Sistemi ve Risk Yönetim Politikası

Şirketimizin faaliyetleri geçici olarak durdurulmuştur.

12. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Temel Rasyolarımız	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Cari Oran	11,47	8,62	5,79	4,60	2,04	2,05
Toplam Borçlar / Varlıklar	0,09	0,12	0,18	0,21	0,33	0,34
Özsermaye / Varlıklar	0,91	0,92	0,82	0,79	0,67	0,66

Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre hazırlanmış 31.12.2018 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosu aşağıdadır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetim Geçmiş Cari Dönem 31.12.2018	Bağımsız Denetim Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		7.008.150	5.971.438
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	6.893.549	5.748.563
Ticari Alacaklar	10, 37	7.434	7.423
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		7.434	7.423
Diğer Alacaklar	11, 37	7.000	120.334
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	113.334
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		7.000	7.000
Peşin Ödenmiş Giderler	15	4.931	1.138
Cari Dönem Vergisi ile ilgili Varlıklar	25	95.236	93.980
Ara Toplam		7.008.150	5.971.438
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		55.604	229.173
Finansal Yatırımlar	7	-	159.711
Diğer Alacaklar	11	6.319	6.319
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		6.319	6.319
Maddi Duran Varlıklar	18	31.643	32.803
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	17.642	30.340
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		17.642	30.340
TOPLAM VARLIKLAR		7.063.754	6.200.611
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		610.977	692.802
Ticari Borçlar	10, 37	75.828	62.007
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		28.355	30.742
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		47.473	31.265
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	9.655	144.491
Diğer Borçlar	11, 37	62.677	27.486
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		1	1
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		62.676	27.485
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	462.817	458.818
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		450.000	454.818
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		12.817	4.000
Ara Toplam		610.977	692.802
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		23.626	12.107
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	23.626	12.107
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		23.626	12.107
		-	-
ÖZKAYNAKLAR		6.429.151	5.495.702
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	6.429.151	5.495.702
Ödenmiş Sermaye		32.033.680	32.033.680
Sermaye Düzeltmesi Farkları		2.452.444	2.452.444
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		-	-
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı		-	-
Gelirler veya Giderler	2.05	(27.632.879)	(28.041.099)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		(424.094)	(949.323)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		7.063.754	6.200.611

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetim Geçmiş Cari Dönem 01.01.2018 31.12.2018	Bağımsız Denetim Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017 31.12.2017
	Not		
Hasılat	28	84.112	74.702
Satışların Maliyeti	28	-	-
Brüt Kar / (Zarar)		84.112	74.702
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		84.112	74.702
Genel Yönetim Giderleri (-)	29, 30	(1.359.285)	(1.991.853)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	21.003	377.609
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(238)	(64.842)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		(1.254.408)	(1.604.384)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	-
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		(1.254.408)	(1.604.384)
Finansman Gelirleri	33	830.314	655.061
Finansman Giderleri (-)	33	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(424.094)	(949.323)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(424.094)	(949.323)
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>			
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(424.094)	(949.323)
Dönem Kar (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(424.094)	(949.323)

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2018 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017 31.12.2017
DÖNEM KAR / ZARARI	Not 27	(424.094)	(949.323)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-	-
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kaps. Gelir Unsurları		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-
Yurtdışındaki İşl. İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kaps. Gelir (Gider)		-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
- Dönem Vergi (Gideri)/Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(424.094)	(949.323)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(424.094)	(949.323)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana ortaklık payları		(424.094)	(949.323)

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

**ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
Bağımsız Denetimden Geçmiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)			
1 Ocak 2017 Tarihindeki Bakiyeler		32.033.680	2.452.444	-	-	(25.738.619)	(2.302.480)	6.445.025	-	6.445.025
Transferler	27	-	-	-	-	(2.302.480)	2.302.480	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	(949.323)	(949.323)	-	(949.323)
- Net Donem Kari		-	-	-	-	-	(949.323)	(949.323)	-	(949.323)
31 Aralık 2017 Tarihi itibariyle Bakiyeler		32.033.680	2.452.444	-	-	(28.041.099)	(949.323)	5.495.702	-	5.495.702

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
Bağımsız Denetimden Geçmiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)			
1 Ocak 2018 Tarihindeki Bakiyeler		32.033.680	2.452.444	-	-	(28.041.099)	(949.323)	5.495.702	-	5.495.702
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler Artış (Azalış)	2.05	-	-			1.357.543	-	1.357.543		1.357.543
Düzeltmelerden Sonraki Tutar	27	32.033.680	2.452.444	-	-	(26.683.556)	(949.323)	6.853.245	-	6.853.245
Transferler	27	-	-	-	-	(949.323)	949.323	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	-	-	-	(424.094)	(424.094)	-	(424.094)
- Net Donem Kari		-	-	-	-	-	(424.094)	(424.094)	-	(424.094)
31 Aralık 2018 Tarihi itibariyle Bakiyeler		32.033.680	2.452.444	-	-	(27.632.879)	(424.094)	6.429.151	-	6.429.151

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

ERSTE SECURITIES İSTANBUL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Para Birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2018 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017 31.12.2017
	Not		
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.172.797)	(1.969.712)
Dönem Karı / (Zararı)		(424.094)	(949.323)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)		(424.094)	(949.323)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		(753.486)	(758.972)
Amortisman ve itfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	18, 19	26.391	24.984
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler	22, 24	33.967	(170.796)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin Karşılıklar (iptali) ile ilgili Düzeltmeler		20.336	(8.231)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (iptali) ile ilgili Düzeltmeler		-	(167.383)
Diğer Karşılıklar (iptalleri) ile ilgili Düzeltmeler		13.631	4.818
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	31, 33	(730.789)	(613.160)
Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler		(730.789)	(613.160)
Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler		-	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Cevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		(83.055)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		140.875	283.374
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler	10	(11)	135.020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	127.020
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(11)	8.000
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler	11	113.334	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		113.334	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	26	(3.793)	72.802
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler	10	(4.628)	30.992
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(2.387)	15.664
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(2.241)	15.328
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	-	89.004
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler	11, 20, 22	35.191	(44.444)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		35.191	(44.444)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler		782	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.036.705)	(1.424.921)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(134.836)	(507.882)
Diğer Karşılıklar ile ilgili Ödemeler		-	(82.113)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(1.256)	45.204
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		1.503.939	(3.890)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	7	1.516.472	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18, 19	(12.533)	(3.890)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		640.729	613.160
Alınan Faiz		640.729	613.160
YABANCI PARA CEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		971.871	(1.360.442)
Döviz Kurlarındaki Değişimin Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi		83.055	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.054.926	(1.360.442)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	5.748.563	7.109.005
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	6.803.489	5.748.563

Ekteki finansal tablolara ilişkin dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.