

**İNTEGRAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2020 – 30 HAZİRAN 2020
HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR**

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ 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.....	7-50

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu**

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		215.385.030	140.010.759
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	64.135.083	19.723.280
Finansal Yatırımlar	Not.7	1.612.347	336
Ticari Alacaklar	Not.10	101.783.277	88.252.910
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10	101.783.277	88.252.910
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10 – 37	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	46.902.530	31.374.013
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	97.910	69.112
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11 – 37	46.804.620	31.304.901
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	951.793	660.220
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.35	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	-	-
Duran Varlıklar		7.687.470	6.892.087
Finansal Yatırımlar	Not.7	3.054.309	3.054.309
Diğer Alacaklar	Not.11	1.174.442	1.118.487
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	1.174.442	1.118.487
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11 – 37	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	839.591	686.617
Kullanım Hakkı Varlıkları	Not.18	1.588.408	1.080.665
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		753.306	735.511
<i>Şerefiye</i>	Not.20	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	Not.19	753.306	735.511
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	277.414	216.498
TOPLAM VARLIKLAR		223.072.500	146.902.846

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu**

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		122.958.755	88.358.698
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	752	36.630
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	623.756	530.717
Ticari Borçlar	Not.10	103.132.309	82.433.209
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	Not.10	103.132.309	82.433.209
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	Not.10-37	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.12	11.676.300	3.657.800
Diğer Borçlar	Not.11	621.064	341.832
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	Not.11	621.064	341.832
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	Not.11-37	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	5.931.202	432.368
Ertelenmiş Gelirler	Not.26	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	973.372	926.142
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	Not.22	398.372	303.590
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	575.000	622.552
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.972.494	1.403.940
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	1.076.081	635.509
Uzun Vadeli Karşılıklar		896.413	768.431
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	Not.24	896.413	768.431
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	-
ÖZKAYNAKLAR	Not.27	98.141.251	57.140.208
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	98.141.251	57.140.208
Ödenmiş Sermaye		10.682.692	10.682.692
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		(341.910)	(328.550)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		15.570.798	15.570.798
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		31.215.268	20.485.533
Net Dönem Karı / Zararı		41.014.403	10.729.735
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		223.072.500	146.902.846

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>					
Hasılat	Not.28	82.952.842	43.761.203	25.815.991	17.454.178
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		82.952.842	43.761.203	25.815.991	17.454.178
Pazarlama, Satış ve Dağ. Giderleri (-)	Not.29	(2.103.151)	(1.135.954)	(2.463.206)	(1.198.799)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(34.593.970)	(18.611.550)	(16.446.112)	(8.532.572)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	6.552.521	4.089.749	1.932.355	742.476
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(3.069.883)	(2.588.052)	(1.923.053)	(1.228.791)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		49.738.359	25.515.396	6.915.975	7.236.492
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	182.997	182.993	139.892	139.890
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	(800)	(800)	-	-
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		49.920.556	25.697.589	7.055.867	7.376.382
Finansman Gelirleri	Not.33	2.814.257	1.594.831	2.617.211	1.420.129
Finansman Giderleri (-)	Not.33	(227.185)	391.963	(270.865)	(232.747)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		52.507.628	27.684.383	9.402.213	8.563.764
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(11.493.225)	(5.896.648)	(2.105.385)	(1.897.970)
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(11.550.374)	(5.934.468)	(2.343.575)	(2.062.482)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		57.149	37.820	238.190	164.512
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		41.014.403	21.787.735	7.296.828	6.665.794
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		-	-	-	-
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		41.014.403	21.787.735	7.296.828	6.665.794
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		41.014.403	21.787.735	7.296.828	6.665.794
Pay Başına Kazanç	Not.36				
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	3,8393	2,0395	0,68305	0,62398

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
DÖNEM KAR / ZARARI	41.014.403	21.787.735	7.296.828	6.665.794
Diğer Kapsamlı Gelirler				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(13.360)	(70.210)	(1.531)	12.915
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Not: 24 (17.127)	(90.011)	(1.962)	16.095
Vergi Etkisi	Not: 24 3.767	19.801	431	(3.180)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir	(13.360)	(70.210)	(1.531)	12.915
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	41.001.043	21.717.525	7.295.297	6.678.709
Kapsamlı Kar / Zararın Dağılımı	41.001.043	21.717.525	7.295.297	6.678.709
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	41.001.043	21.717.525	7.295.297	6.678.709

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2020 30.06.2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2019 30.06.2019
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		34.517.928	(3.666.629)
Dönem Karı (Zararı)		41.014.403	7.296.828
<i>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)</i>		41.014.403	7.296.828
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		12.396.791	3.859.199
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 18-19	639.427	903.412
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		115.585	58.905
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not:10	115.585	58.905
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		168.743	779.780
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 24	216.295	197.714
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 22	-	575.000
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 22	(47.552)	7.066
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(26.069)	11.717
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 33	(26.069)	(12.527)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 33	-	24.244
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 35	11.493.225	2.105.385
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 32	800	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	Not: 8-33	5.080	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(12.831.068)	(14.058.000)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	Not:7	(1.612.011)	(56)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	(13.645.952)	(4.722.818)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(13.645.952)	(4.722.818)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	(15.584.472)	(13.489.225)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(15.499.719)	(13.400.569)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(84.753)	(88.656)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not:26	(291.573)	(426.181)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10	10.005.209	4.509.845
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		-	568.014
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		10.005.209	3.941.831
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not:12	8.018.499	(250)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not:11	279.232	129.772
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		279.232	129.772
Alınan Temettüleri		-	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	Not:26	-	(59.087)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		40.580.126	(2.901.973)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not: 24	(10.658)	(111.943)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	Not: 35	(6.051.540)	(652.713)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(425.561)	(27.908)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 18-19	13.033	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not: 18-19-32	(438.594)	(27.908)
Alınan Temettüleri		-	-
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(374.185)	(450.988)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not:8	138.165	91.951
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not:8	(174.043)	(340.454)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri	Not:14	-	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not:8-18	(364.646)	(192.984)
Temettü Ödemeleri		-	-
Ödenen Faiz	Not:33	-	(22.463)
Alınan Faiz	Not:33	26.339	12.962
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		33.718.182	(4.145.525)
Döviz Kurlarındaki Değişimin Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		33.718.182	(4.145.525)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not: 6	10.577.867	13.367.793
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not: 6	44.296.049	9.222.268

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Özkaynak Değişim Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sınırlı Denetimden Geçmiş			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 2019 Tarihindeki Bakiyeler		10.682.692	(299.870)	-	12.053.495	3.333.194	20.669.642	46.439.153
Muhasebe politikasındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2.05	-	-	-	-	-	-	-
<i>TFRS 9 politika değişikliği nedeniyle etki, net</i>		-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden sonraki tutar		10.682.692	(299.870)	-	12.053.495	3.333.194	20.669.642	46.439.153
Transferler	27	-	-	-	-	20.669.642	(20.669.642)	-
Yedeklere Transferler	27	-	-	-	3.517.303	(3.517.303)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	(1.531)	-	-	-	7.296.828	7.295.297
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	7.296.828	7.296.828
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	(1.531)	-	-	-	-	(1.531)
30 Haziran 2019 Tarihi itibariyle Bakiyeler		10.682.692	(301.401)	-	15.570.798	20.485.533	7.296.828	53.734.450

Sınırlı Denetimden Geçmiş			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 2020 Tarihindeki Bakiyeler		10.682.692	(328.550)	-	15.570.798	20.485.533	10.729.735	57.140.208
Muhasebe politikasındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2.05	-	-	-	-	-	-	-
<i>TFRS 9 politika değişikliği nedeniyle etki, net</i>		-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden sonraki tutar		10.682.692	(328.550)	-	15.570.798	20.485.533	10.729.735	57.140.208
Transferler	27	-	-	-	-	10.729.735	(10.729.735)	-
Yedeklere Transferler	27	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	(13.360)	-	-	-	41.014.403	41.001.043
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	41.014.403	41.014.403
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	(13.360)	-	-	-	-	(13.360)
30 Haziran 2020 Tarihi itibariyle Bakiyeler		10.682.692	(341.910)	-	15.570.798	31.215.268	41.014.403	98.141.251

İlişkitedeki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 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 terkini 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. Ayrıca Şirket’in “Bireysel Portföy Yöneticiliği” ve “Aracılık Yüklenimi Yoluyla Halka Arza Aracılık Faaliyeti” izni alma talebi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış olup, bu durum 24 Ocak 2019 tarihli ve 2019/6 sayılı SPK bülteni ile kamuoyuna duyurulmuştur.

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 Haziran 2020 tarihi itibariyle ortalama personel sayısı 81’dir. (2019 yılı: 81)

	30.06.2020		31.12.2019	
Pay Sahipleri	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

İlişkideki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 14 Ağustos 2020 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’nca 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 ("KGGK") 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.

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, 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 :

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. **(Not:24)**
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanla tabi tutmuştur. 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)**
- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve mali tablolara yansıtmıştır. **(Not :35)**
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi 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. Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tabloları 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 tabloları geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Şirket'in muhasebe politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

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 yansıtabilecek 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 Yükümlülükler 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 gelirine 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.02 Stok Değerlemesi

Stok bulunmamaktadır.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

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 diğer maddi olmayan duran varlıkları 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.06 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kiracı olarak Şirket):

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır.

Kiracı Olarak Şirket:

31 Aralık 2018 tarihine kadar kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılarak operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmıştır.

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir tutarın ise "Kullanım Hakkı Varlıkları" (Not:18) bilançonun aktifinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismanla tabi tutulmaktadır.

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanla tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

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) İtfa 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

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;

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

- 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 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 oluştuğu 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 itibarıyla 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla 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.

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 itibarıyla 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 yasalaşmış 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,

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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 gerçekleştikçe 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik): Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir: – İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi; – Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması; – İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi; – İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak ve İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

TMS 1 ve TMS 8 Önemlilik Tanımı (Değişiklikler): Haziran 2019’da, KGK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (TMS 1 ve TMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır.

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler (Değişiklik): KGK tarafından Mayıs 2019’da yayınlanmıştır. TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin bazı paragraflarını değiştirmiştir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu: TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar risken korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle;

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Cari dönemde yürürlüğe giren düzenlemelerin Şirket mali tablolarına bir etkisi olmamıştır.

ii) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

TFRS 10 ve TMS 28 Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik): KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (Değişiklik): 12 Mart 2020 tarihinde KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar – COVID-19’la ilgili olarak tanınan kira imtiyazları (Değişiklik): 5 Haziran 2020 tarihinde KGK tarafından yayınlanan değişiklikle kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazının bir kiralama değişikliği olup olmadığının değerlendirilmesinden muafiyet sağlamaktadır. 1 Haziran 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. 28 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmemiş finansal tablolar da dahil olmak erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik ara dönem raporları için de uygulanabilir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

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:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri - Kavramsal çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik: Değişiklik, standarttaki gereklilikleri önemli ölçüde değiştirmeden UFRS 3'teki Kavramsal Çerçeve’ye ilişkin hükmü kalmamış atıfları güncellemektedir. 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Diğer güncellenmiş atıflarında aynı yada daha erken uygulanması halinde erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar – Dezavantajlı olan sözleşmeler – Sözleşmeyi yerine getirmenin maliyeti (Değişiklik): Değişiklikler, bir sözleşmeyi "yerine getirmenin maliyeti" nin "doğrudan sözleşmeyle ilgili maliyetler" i içerdiğini belirtir. Doğrudan bir sözleşmeyle ilgili maliyetler, söz konusu sözleşmeyi yerine getirmenin ek maliyetleri (örnekler doğrudan işçilik, malzeme olabilir) veya doğrudan sözleşmeleri yerine getirmekle ilgili diğer maliyetlerin tahsisi olabilir (örnek; sözleşmenin yerine getirilmesinde kullanılan maddi duran varlık kalemi). 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir, erken uygulama tercih edilirse, bu hususun dipnotlarda belirtilmesi gerekmektedir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar – Kullanım amacından önceki hasılat (Değişiklik): Varlığı, yönetim tarafından öngörülen şekilde faaliyet gösterebilmesi için gerekli yere ve koşula getirirken üretilen malların satışından elde edilen hasılatın varlığın maliyetinden düşülmesinin önüne geçmiştir. Bu uygulama yerine varlığın ürettiği olduğu kalemlerin satış hasılatı ve maliyetleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmesi gerektiğini belirtmiştir. 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir, erken uygulama tercih edilirse, bu hususun dipnotlarda belirtilmesi gerekmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (Değişiklik): Uygulama tarihi 1 Ocak 2022 tarihinden 1 Ocak 2023 tarihine alınmıştır. Erken uygulamaya izin verilmektedir, erken uygulama tercih edilirse, bu hususun dipnotlarda belirtilmesi gerekmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2018-2020

Değişikler Mayıs 2020 döneminde yayınlanmıştır.

UFRS 1 Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması: Değişiklik; UFRS 1- D16(a) paragrafında yer alan istisnayı uygulamayı seçen bağlı ortaklığın, ana ortaklığın konsolide mali tablolarına dahil olacak tüm yurtdışı faaliyetlerinin defter değerinin birikmiş çevrim farklarını ölçmek için ana ortaklığın UFRS’ye geçiş tarihinde raporladığı tutarları kullanmasına izin vermektedir (Konsolidasyon işlemleri ve ana ortaklığın bağlı ortaklığı edindiği işletme birleşmeleri etkisi için düzeltmeler yapılmama kaydıyla). 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir, erken uygulama tercih edilirse, bu hususun dipnotlarda belirtilmesi gerekmektedir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

UFRS 9 Finansal Araçlar: Değişiklik; bir işletmenin finansal borçta bir değişiklik veya önemli bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmek için “yüzde 10” testini uygularken hangi ödemeleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Ödemeler, yalnızca borçlu ile borç veren arasında ödenen veya alınan ödemeleri ve diğeri adına ödenen veya alınan ödemeleri içermelidir. 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir, erken uygulama tercih edilirse, bu hususun dipnotlarda belirtilmesi gerekmektedir.

UFRS 16 Kiralamalar: Değişiklik; UFRS 16'daki Örnek 13'te değişikliği kapsamaktadır, buna göre kiraya veren tarafından yapılan özel maliyetler için geri ödeme örnekten çıkarılmıştır. Çıkarma, örnekte kiralama teşviklerinin nasıl gösterildiğinden dolayı ortaya çıkabilecek kira teşvikleriyle ilgili olası karışıklıkları gidermektedir.

UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Değişiklik, bir biyolojik varlığın gerçeğe uygun değerini bugünkü değer tekniği kullanılarak ölçerken vergilendirme ile ilgili nakit akışlarını hariç tutma zorunluluğunu ortadan kaldırmaktadır. 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir, erken uygulama tercih edilirse, bu hususun dipnotlarda belirtilmesi gerekmektedir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde finansal 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

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

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları TL Karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	26.519	63.311
Bankalar	43.069.381	10.513.120
-Vadeli mevduat	31.474.236	8.575.636
-Vadesiz mevduat	11.595.145	1.937.484
-Bloke mevduat	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	21.039.183	9.146.849
Toplam	64.135.083	19.723.280

(*) Para Piyasasından Alacaklar hesabı Kurumun 1.200.265 TL (31 Aralık 2019: 973 TL) ve Müşterilerin 19.838.918 TL (31 Aralık 2019: 9.145.876 TL), Pay Piyasası işlem teminatı olarak yatırmış oldukları nakit tutarların 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle Borsa Para Piyasasında değerlendirildiği tutardır. 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle Borsa Para Piyasası faiz oranı; müşteri bakiyesi için %7,05-%7,50 ve portföy bakiyesi için %7,05'dir. (31.12.2019: Müşteri ve portföy bakiyesi için % 11,05)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1-30 gün	31.474.236	8.575.636
30-90 gün	-	-
Toplam	31.474.236	8.575.636

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

Para Cinsi	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)
USD	4.600.017	31.474.236	%0,01-%0,15	1.250.020	7.425.371	%0,50-%0,75
TL		-	-		1.150.265	%7,25-%9,96
Toplam		31.474.236			8.575.636	

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 itibariyle nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	64.135.083	14.923.673
Faiz Gelir Tahakkukları	(116)	(89)
Bloke Mevduat	-	-
Müşteri Adına Yapılan Para Piyasalarından Alacaklar	(19.838.918)	(5.701.316)
Nakit Akış Tablosunda Görünen Tutar	44.296.049	9.222.268

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

I) KISA VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Hisse Senetleri	1.612.347	336
Hisse Senetleri Değer Düşüş Karşılığı	-	-
Toplam	1.612.347	336

II) UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Uzun Vadeli	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İştirakler (Takasbank)	19.800	19.800
İştirakler (BİAŞ)	3.034.509	3.034.509
Toplam	3.054.309	3.054.309

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
İştirakler (Takasbank)	19.800	%0,002	19.800	%0,002
İştirakler (BİAŞ)	3.034.509	%0,075	3.034.509	%0,075
Toplam	3.054.309		3.054.309	

30 Haziran 2020 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 Borsa İstanbul'un belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat olan 0,0950 (31 Aralık 2019: 0,0950) ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda kar/zararda muhasebeleştirilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Takasbank iştirak oranı %0,002'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 9.000 TL olan 9.000 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler pay başına fiyat olan 2,20 (31 Aralık 2019:2,20) ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda kar/zararda muhasebeleştirilmiştir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal Yatırımlar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019
Dönem Başı Bakiyesi	3.054.309	3.050.709
Muhasebe Politikasında Değişikliklerin etkisi (Not:2.05)	-	-
İlave (-)	-	-
Azalış	-	-
Değerleme	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	3.054.309	3.050.709

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kredi Kartları Borçları	752	36.630
Banka Kredileri	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	623.756	530.717
Toplam	624.508	567.347

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.076.081	635.509
Toplam	1.076.081	635.509

a) Banka kredilerine ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Krediler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
0-3 ay	752	36.630
4-12 ay	-	-
13-36 ay	-	-
TOPLAM	752	36.630

Kiralama Borçları	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
0-3 ay	175.052	105.774
4-12 ay	448.704	424.943
13-36 ay	1.076.081	635.509
TOPLAM	1.699.837	1.166.226

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

30 Haziran 2020

Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kredi Kartları Borçları		752	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.699.838	%16
Toplam		1.700.590	

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2019

Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kredi Kartları Borçları		36.630	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.166.226	%16
Toplam		1.202.856	

Dönem sonları itibariyle banka kredileri hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak İtibariyle Finansal Borçlar	36.630	426.340
Dönem için Anapara Kredi Girişleri	138.165	223.570
Dönem için Anapara Kredi Ödemeleri (-)	(174.043)	(617.144)
Dönem İçi Faiz Ödemeleri (-)	-	(30.344)
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	-	34.208
Dönem İçi Kur Değişim Etkileri	-	-
Dönem Sonu	752	36.630

Dönem sonları itibariyle Kiralama İşlemlerinden Borçlar hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	1.166.226	-
TFRS 16 İlk Muhasebeleştirme	-	1.687.222
İlave	893.178	-
Kur Farkı	5.080	18.936
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(364.646)	(539.932)
Dönem Sonu	1.699.838	1.166.226

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Pay Piyasası Müşterilerinden Alacaklar – Takas Merkezi	6.852.674	5.337.765
Kredili Müşterilerden Alacaklar	1.254.420	790.978
VİOB Müşterilerden Alacaklar - Takas Merkezi	10.323.338	6.189.060
KASİ Takas Merkezi (Portföy)	1.544.951	243.393
KASİ Takas Merkezi (Depo)	60.159.613	56.579.748
KASİ Takas Merkezi (Portföy)Dönem Sonu Kar Tahakkuku	9.828.608	7.316.702
Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar	-	2.387.138
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler	-	41.000
Diğer Ticari Alacaklar (*)	11.819.673	9.367.126
Şüpheli Ticari Alacaklar	213.063	97.478
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(213.063)	(97.478)
Toplam	101.783.277	88.252.910

(*) Diğer Ticari Alacaklar hesabının 11.819.673 TL'lik (31.12.2019: 9.367.126 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)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Süpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019
Dönem Başı Bakiyesi	(97.478)	(755.239)
İlave	(115.585)	-
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	-	2.585
Kur Farkı	-	(61.490)
Kayıtlardan Çıkarılanlar	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	(213.063)	(814.144)

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Pay Piyasası Müşterine Borçlar	7.006.346	5.309.888
VİOB Müşterilerine Borçlar	10.323.331	6.189.053
BPP Müşterilerine Borçlar	19.837.734	9.145.027
KASİ Takas Merkezi (Müşteri)(*)	60.159.613	56.579.748
KASİ Takas Merkezi (Portföy-Fx Yedek Teminat Hsp.)	4.912.860	3.658.350
Satıcılar	684.553	1.509.743
Pay Piyasası Müşteri Borçları - Takas Merkezi	207.817	-
Ödünç Verilen Menkul Kıymetler	-	41.000
Diğer	55	400
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	-	-
Toplam	103.132.309	82.433.209

(*)KASİ Takas Merkezi Hesabı; Müşterilerin KAS işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminatları ifade etmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:37)	46.804.620	31.304.901
Vergi Dairesinden Alacaklar	32.386	-
Personelden Alacaklar	45.587	52.668
Diğer	19.937	16.444
Toplam	46.902.530	31.374.013

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
BİAŞ'a Veri Dağıtım Teminatı	36.790	36.790
VİOP / MKT Garanti Fonu	513.502	560.785
Takasbank Garanti Fonu	10.144	-
Pay Piyasası Üyelik Teminatı	10.230	9.770
ÖPP GF Teminatı	9.205	8.786
Viop Piyasası Üyelik Teminatı	10.316	9.851
Merkezi Karşı Taraf Pay Piyasası Teminatı	578.511	486.665
Diğer	5.744	5.840
Toplam	1.174.442	1.118.487

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Vergi ve Harçlar	621.064	341.832
Diğer	-	-
Toplam	621.064	341.832

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Personele Borçlar	6.839.083	2.110.561
Ödenecek Vergiler	4.431.821	1.150.461
Ödenecek SGK	405.396	396.778
Toplam	11.676.300	3.657.800

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 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Maliyet Bedeli	9.356.173	8.895.805
Birikmiş Amortisman	(8.516.582)	(8.093.208)
Net Değer	839.591	802.597

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 Haziran 2020

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2020	İlave	Çıkış (-)	30 Haziran 2020
Tesis Makine ve Cihazlar	2.590.745	-	-	2.590.745
Demirbaşlar	2.456.605	338.339	(21.728)	2.773.216
Taşıtlar	1.358.011	-	-	1.358.011
Özel Maliyetler	2.629.805	-	-	2.629.805
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.396	-	-	4.396
Toplam	9.039.562	338.339	(21.728)	9.356.173

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2020	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30 Haziran 2020
Tesis Makine ve Cihazlar	(2.367.899)	(46.854)	-	(2.414.753)
Demirbaşlar	(2.142.368)	(121.642)	7.895	(2.256.115)
Taşıtlar	(1.214.597)	-	-	(1.214.597)
Özel Maliyetler	(2.623.735)	(2.986)	-	(2.626.721)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(4.346)	(50)	-	(4.396)
Toplam	(8.352.945)	(171.532)	7.895	(8.516.582)
Net Defter Değeri	686.617			839.591

30 Haziran 2019

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	30 Haziran 2019
Tesis Makine ve Cihazlar	2.509.263	-	-	2.509.263
Demirbaşlar	2.381.172	13.158	-	2.394.330
Taşıtlar	1.358.011	-	-	1.358.011
Özel Maliyetler	2.629.805	-	-	2.629.805
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.396	-	-	4.396
Toplam	8.882.647	13.158	-	8.895.805

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30 Haziran 2019
Tesis Makine ve Cihazlar	(2.217.912)	(85.087)	-	(2.302.999)
Demirbaşlar	(1.785.366)	(210.493)	-	(1.995.859)
Taşıtlar	(1.135.605)	(39.171)	-	(1.174.776)
Özel Maliyetler	(2.375.517)	(239.966)	-	(2.615.483)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(3.776)	(315)	-	(4.091)
Toplam	(7.518.176)	(575.032)	-	(8.093.208)
Net Defter Değeri	1.364.471			802.597

Kullanım Hakkı Varlıkları

30 Haziran 2020

	1 Ocak 2020	Girişler	Satış (-)	30 Haziran 2020
Gayrimenkuller	1.401.864	-	-	1.401.864
Taşıtlar	285.358	893.178	(285.358)	893.178
Toplam	1.687.222	893.178	(285.358)	2.295.042

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Amortisman Gideri	Satış	30 Haziran 2020
Gayrimenkuller	(416.318)	(233.644)	-	(649.962)
Taşıtlar	(190.239)	(151.791)	285.358	(56.672)
Toplam	(606.557)	(385.435)	285.358	(706.634)
Net Değer	1.080.665			1.588.408

30 Haziran 2019

	1 Ocak 2019	Girişler	Satış (-)	TFRS 16 İlk Muhasebeleşme	30 Haziran 2019
Gayrimenkuller	-	-	-	1.173.908	1.173.908
Taşıtlar	-	-	-	236.385	236.385
Toplam	-	-	-	1.410.293	1.410.293

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Amortisman Gideri	Satış	TFRS 16 İlk Muhasebel eşme	30 Haziran 2019
Gayrimenkuller	-	(190.363)	-	-	(190.363)
Taşıtlar	-	(78.795)	-	-	(78.795)
Toplam	-	(269.158)	-	-	(269.158)
Net Değer	-				1.141.135

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.

Aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Maliyet Bedeli	2.021.806	1.626.575
Birikmiş Amortisman	(1.268.500)	(1.105.018)
Net Değer	753.306	521.557

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2020	İlave	Çıkış (-)	30 Haziran 2020
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.705.309	100.254	-	1.805.563
Toplam	1.921.552	100.254	-	2.021.806

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2020	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	30 Haziran 2020
Haklar	(88.429)	(7.087)	-	(95.516)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.097.612)	(75.372)	-	(1.172.984)
Toplam	(1.186.041)	(82.459)	-	(1.268.500)
Net Defter Değeri	735.511			753.306

30 Haziran 2019

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	30 Haziran 2019
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.395.582	14.750	-	1.410.332
Toplam	1.611.825	14.750	-	1.626.575

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	30 Haziran 2019
Haklar	(74.216)	(7.048)	-	(81.264)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(971.584)	(52.170)	-	(1.023.754)
Toplam	(1.045.800)	(59.218)	-	(1.105.018)
Net Defter Değeri	566.025			521.557

NOT 20 ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar:

Kısa Vadeli	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İzin Karşılıkları	398.372	303.590
Dava Karşılığı	575.000	575.000
Diğer	-	47.552
Toplam	973.372	926.142

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Sarta Bağlı Olaylar:

30 Haziran 2020

Şirketin 30 Haziran 2020 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/İtirazın İptali Davası	307.270	Dosya istinaf aşamasındadır. Cari dönemde 575.000 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir.
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2017/2318	95.954.012	Dava idare mahkemesi'nde Şirket lehine sonuçlanmış olup karşı tarafın itirazı sonucu istinaf mahkemesinde de dava reddedilmiştir. Bunun üzerine karşı taraf yerel mahkeme kararını Danıştay 7. Dairesinde temyiz etmiş olup dava temyiz aşamasındadır. Dava dosya numarası 2019/1233'dür.
Battal Gedik	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2017/168E	2.000	03.12.2019 tarihli duruşmada mahkemece davanın reddine karar verilmiş olup, gerekçeli kararın taraflara tebliği beklenmektedir.

(*) Dava Şirket lehine sonuçlanmış olup Danıştay'ın kararı beklenmektedir. Bu sebeple mali tabloda karşılık ayrılmamıştır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2019

Şirketin 31 Aralık 2019 tarihi itibarı 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/İtirazın İptali Davası	307.270	Dosya istinaf aşamasındadır. Cari dönemde 575.000 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir.
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2017/2318	95.954.012	Dava idare mahkemesi'nde Şirket lehine sonuçlanmış olup karşı tarafın itirazı sonucu istinaf mahkemesinde de dava reddedilmiştir. Bunun üzerine karşı taraf yerel mahkeme kararını temyiz etmiş olup dava temyiz aşamasındadır.
Battal Gedik	İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2017/168E	2.000	03.12.2019 tarihli duruşmada mahkemece davanın reddine karar verilmiş olup, gerekçeli kararın taraflara tebliği beklenmektedir.

(*) Dava Şirket lehine sonuçlanmış olup Bölge İdare Mahkemesi'nin kararı beklenmektedir. Bu sebeple mali tabloda karşılık ayrılmamıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

Cinsi	Döviz Cinsi	30.06.2020 Döviz Tutarı	30.06.2020 TL Tutarı	31.12.2019 Döviz Tutarı	31.12.2019 TL Tutarı
Vakıfbank A.Ş.	TL	-	4.199.000	-	7.270.000
Takasbank A.Ş. (BPP ve Ödünç P.)	TL	-	500.000	-	500.000
BİST Verilen Teminat Mektupları	TL	-	60.000	-	60.000
Sporsnet Tan.Yay.Ve Org.	TL	-	575.000	-	575.000
Türk Telekom Tünel	TL	-	-	-	-
Toplam		-	5.334.000	-	8.405.000

Şirket tarafından verilen TRİ' ler

	30.06.2020	31.12.2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.135.000	1.135.000
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	4.199.000	7.270.000
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	4.199.000	7.270.000
Toplam	5.334.000	8.405.000

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

Yoktur. (31 Aralık 2019: Yoktur)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;

30 Haziran 2020

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	20.03.2020-20.03.2021	TL	184.144
Taşıtlar	Allianz	09.01.2020-09.01.2021	TL	1.048.273
Taşıtlar	Allianz	29.11.2019-29.11.2020	TL	1.665.766
3.Şahıs Mali Mesuliyet	Allianz	11.08.2019-11.08.2020	TL	400.000
Demirbaş	Allianz	11.08.2019-11.08.2020	TL	4.750.000
TOPLAM				8.048.183

31 Aralık 2019

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	20.03.2020-20.03.2021	TL	141.557
Taşıtlar	Allianz	09.01.2020-09.01.2021	TL	1.087.013
Taşıtlar	Allianz	29.11.2019-29.11.2020	TL	1.425.505
3.Şahıs Mali Mesuliyet	Allianz	11.08.2019-11.08.2020	TL	400.000
Demirbaş	Allianz	11.08.2019-11.08.2020	TL	4.750.000
TOPLAM				7.804.075

NOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	896.413	768.431
Toplam	896.413	768.431

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 Haziran 2020 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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 2020 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %10,25 enflasyon oranı ve %15,00 iskonto oranı varsayımına göre %4,31 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %4,55 reel iskonto oranı). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini 30 Haziran 2020 için % 97,19 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2019: % 97,79)

Hesap Adı	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
1 Ocak açılış	768.431	617.064
Cari Hizmet Maliyeti	63.881	79.226
Faiz Maliyeti	57.632	60.936
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	17.127	1.962
Ödeme (-)	(10.658)	(111.943)
Kapanış Bakiyesi	896.413	647.245

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 138.640 TL (30 Haziran 2019: 142.124 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019
Genel Yönetim Giderleri	121.513	140.162
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	121.513	140.162
Diğer Kapsamlı Giderde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar) (*)	17.127	1.962
Toplam Dönem Gideri	138.640	142.124

(*)Cari dönemde aktüeryal kayıp olarak diğer kapsamlı giderde (öz kaynaklarda) muhasebeleştirilen tutar 17.127 TL (30 Haziran 2019: 1.962 TL aktüeryal kayıp)'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gider tutarı 13.360 TL (30 Haziran 2019: 1.531 TL net aktüeryal kayıp) olmuştur.

	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar)	17.127	1.962
Vergi Etkisi %22	(3.767)	(431)
Net Tutar	13.360	1.531

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Emeklilik Planları bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	942.201	617.217
Verilen Avanslar	9.592	43.003
Toplam	951.793	660.220

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Diğer Dönen ve Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	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

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 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak Açılış	(328.550)	(299.870)
İlave	(17.127)	(1.962)
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	3.767	431
Dönem Sonu Bakiye	(341.910)	(301.401)

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

Yoktur.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle geçmiş yıl kar / zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü Yedekler	23.986.464	23.986.464
Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararları	7.228.804	(3.500.931)
Toplam	31.215.268	20.485.533

viii) Diğer

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenmiş Sermaye	10.682.692	10.682.692
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer	(341.910)	(328.550)
Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15.570.798	15.570.798
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	31.215.268	20.485.533
Net Dönem Karı (Zararı)	41.014.403	10.729.735
Toplam	98.141.251	57.140.208

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
Hisse Senedi Alım Satım Komisyon Geliri	1.501.319	915.147	472.235	189.630
Emir İptal Ücretleri	13.220	8.003	6.101	2.593
VOB Komisyon Geliri	1.769.212	915.088	659.321	368.051
Diğer Komisyon ve Gelirler	177.055	98.230	67.523	31.356
Müşterilerden Alınan Faiz Geliri	240.503	98.432	283.033	149.329
Forex İşlemlerinden Gelirler	80.362.476	41.897.429	24.378.344	16.735.522
Müşterilere Komisyon İadesi (-)	(1.110.943)	(171.126)	(50.566)	(22.303)
Hasılat	82.952.842	43.761.203	25.815.991	17.454.178
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
Brüt Kar	82.952.842	43.761.203	25.815.991	17.454.178

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.103.151)	(1.135.954)	(2.463.206)	(1.198.799)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(34.593.970)	(18.611.550)	(16.446.112)	(8.532.572)
Toplam Faaliyet Giderleri	(36.697.121)	(19.747.504)	(18.909.318)	(9.731.371)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.103.151)	(1.135.954)	(2.463.206)	(1.198.799)
Reklam Giderleri	(1.680.630)	(908.992)	(2.174.381)	(1.047.033)
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	(128.923)	(66.050)	(70.925)	(42.185)
Haberleşme Giderleri	(18.209)	(9.105)	(18.966)	(11.171)
Takasbank - MKK Giderleri	(131.808)	(68.700)	(97.372)	(52.221)
BİST Hisse Borsa Payı	(143.581)	(83.107)	(101.562)	(46.189)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(34.593.970)	(18.611.550)	(16.446.112)	(8.532.572)
Personel Giderleri	(28.280.788)	(15.438.120)	(10.291.934)	(5.499.575)
Bina Yönetim Gideri	(232.204)	(116.105)	(189.057)	(69.799)
Araç Gideri	(122.869)	(75.112)	(99.032)	(6.125)
Vergi Resim Harç Giderleri	(125.385)	(54.207)	(136.075)	(64.867)
Amortisman ve Tükenme Payları	(639.427)	(348.068)	(903.412)	(561.005)
Kıdem Tazminatı	(121.513)	(65.493)	(140.161)	(81.558)
Haberleşme Giderleri	(684.418)	(388.447)	(625.371)	(315.746)
Bilgi İşlem ve Aktarım Gid.	(1.359.664)	(689.238)	(1.318.753)	(629.803)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(15.481)	(638)	(47.374)	(29.486)
Temsil ve Ağırılama Gideri	(105.879)	(66.872)	(48.632)	(25.508)
Danışmanlık ve Denetim Gideri	(2.149.042)	(1.040.342)	(1.996.120)	(1.173.699)
Bakım Onarım Gideri	(23.926)	(13.927)	(20.389)	(10.224)
Üyelik Aidatı	(300.317)	(150.270)	(251.708)	(38.545)
Diğer	(433.057)	(164.711)	(378.094)	(26.632)
Toplam Faaliyet Giderleri	(36.697.121)	(19.747.504)	(18.909.318)	(9.731.371)

Personel ve amortisman giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
Diğer Gelirler	6.552.521	4.089.749	1.932.355	742.476
Kur Farkı Gelirleri	6.541.698	4.086.608	1.924.816	737.921
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Tutarı	-	-	2.585	-
Diğer	10.823	3.141	4.954	4.555
Diğer Giderler	(3.069.883)	(2.588.052)	(1.923.053)	(1.228.791)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(115.585)	(115.585)	-	-
Kur Farkı Giderleri	(2.920.173)	(2.456.796)	(1.309.447)	(619.422)
Dava Karşılığı	-	-	(575.000)	(575.000)
Diğer	(34.125)	(15.671)	(38.606)	(34.369)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	3.482.638	1.501.697	9.302	(486.315)

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	182.997	182.993	139.892	139.890
Temettü Geliri	182.997	182.993	139.892	139.890
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(800)	(800)	-	-
Duran Varlık Satış Zararı (-)	(800)	(800)	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (Net)	182.197	182.193	139.892	139.890

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
Faiz Gelirleri	26.070	16.686	25.776	14.185
İlişkili Taraf Faiz Geliri	2.461.932	1.308.869	2.443.004	1.320.245
Portföy Değerleme Geliri	221.001	221.001	-	-
Takasbank AKB Nema Geliri	30	13	60	29
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	59.269	27.968	72.881	57.986
Türev Araçlar Değerleme	19.181	7.624	31.861	6.272
VOB Geliri	26.774	12.670	43.629	21.412
Toplam Finansal Gelirler	2.814.257	1.594.831	2.617.211	1.420.129

Şirket'in Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
Faiz Giderleri	-	-	(24.244)	(6.853)
Borsa Para Piyasası Faiz Giderleri	(42.797)	(24.394)	(16.839)	(8.311)
Teminat Mektubu Gideri	(5.958)	(2.979)	(12.513)	(8.569)
Portföy Değerleme	-	513.344	-	-
Diğer	(178.430)	(94.008)	(217.269)	(209.014)
Toplam Finansal Giderler	(227.185)	391.963	(270.865)	(232.747)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	11.550.374	3.312.915
Peşin Ödenen Vergiler	(5.619.172)	(2.880.547)
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	5.931.202	432.368

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Nisan 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019	1 Nisan 2019 30 Haziran 2019
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	57.149	37.820	238.190	164.512
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(11.550.374)	(5.934.468)	(2.343.575)	(2.062.482)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(11.493.225)	(5.896.648)	(2.105.385)	(1.897.970)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2020 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 tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır.

Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

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 vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Maddi Duran Varlıklar	(255.522)	(172.258)	(51.104)	(34.452)
Kıdem Tazminat Karşılığı	896.413	768.431	179.283	153.686
Şüpheli Alacak Karşılığı	213.063	97.478	46.874	21.445
İzin Karşılığı	398.372	303.590	87.642	66.790
Finansal Yatırımlar	(2.725.888)	(2.725.888)	(136.294)	(136.294)
Dava Karşılığı	575.000	575.000	126.500	126.500
TFRS 16 Kiralamalar	111.429	85.560	24.513	18.823
Diğer	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			277.414	216.498

Hesap Adı	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	216.498	(34.313)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	57.149	238.190
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak mahsubu	3.767	431
Geçmiş Yıl Kar / Zararlarında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	-	-
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	277.414	204.308

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	52.507.628	9.402.213
Kurumlar vergisi oranı %22	(11.551.678)	(2.068.486)
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	93.032	3.348
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(34.579)	(40.247)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(11.493.225)	(2.105.385)

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 2020	1 Nisan 2020	1 Ocak 2019	1 Nisan 2019
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019
Dönem Karı / (Zararı)	41.014.403	21.787.735	7.296.828	6.665.794
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	10.682.692	10.682.069	10.682.692	10.682.069
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	3,83933	2,03954	0,68305	0,62398

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 Haziran 2020				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	46.804.620	-	-
Toplam	-	46.804.620	-	-

Kadir Cenk Ulukartal 4 Nisan 2019 tarihinde Albaraka Türk Bankası'ndan Şirket lehine 2.000.000 TL tutarında kesin teminat mektubu vermiştir. Bilanço sonrası dönemde 27 Temmuz 2020 tarihinde ilgili kesin teminat mektubu iade edilmiştir.

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31 Aralık 2019				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	31.304.901	-	-
Toplam	-	31.304.901	-	-

Kadir Cenk Ulukartal 4 Nisan 2019 tarihinde Albaraka Türk Bankası'ndan Şirket lehine 2.000.000 TL tutarında kesin teminat mektubu vermiştir.

b) İlişkili taraflar İşlem Hacimleri

İlişkili Taraflarlara Satışlar:

30 Haziran 2020

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Mal ve Hizmet Satışları	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Kamile Oya Ulukartal	-	-	73.415	73.415
Kadir Cenk Ulukartal	-	-	2.388.517	2.388.517
Toplam	-	-	2.461.932	2.461.932

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında 13 Haziran 2020 tarihine kadar kullanmış olduğu sabit faiz oranı %13,75, bu tarihten itibaren kullanılan faiz oranı ise %10'dur. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

30 Haziran 2019

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Mal ve Hizmet Satışları	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Kamile Oya Ulukartal	-	-	69.164	69.164
Kadir Cenk Ulukartal	-	-	2.373.840	2.373.840
Toplam	-	-	2.443.004	2.443.004

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı %19,50'dur. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İlişkili Taraflardan Alımlar

30 Haziran 2020

İlişkili Taraflardan Alımlar	Danışmanlık Gideri	Aidat Yansıtma Gideri	Kira Ödemesi	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	1.800.000	232.203	336.000	65.763	2.433.966
Toplam	1.800.000	232.203	336.000	65.763	2.433.966

30 Haziran 2019

İlişkili Taraflardan Alımlar	Danışmanlık Gideri	Aidat Yansıtma Gideri	Kira Ödemesi	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	1.560.000	238.611	294.000	-	2.092.611
Toplam	1.560.000	238.611	294.000	-	2.092.611

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

Hesap Adı	1 Ocak 2020 30 Haziran 2020	1 Ocak 2019 30 Haziran 2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	15.383.791	3.652.143
Toplam	15.383.791	3.652.143

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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	124.931.249	89.762.638
Eksi (-): Nakit ve Nakit Benzerleri	(64.135.083)	(19.723.280)
Net Borç	60.796.166	70.039.358
Toplam Özsermaye	98.141.251	57.140.208
Toplam Sermaye	158.937.417	127.179.566
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	38,25%	%55,07

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(c) Finansal araçlar kategorileri

	30.Haz.20	31 Aralık 2019
Finansal Varlıklar	170.585.016	111.030.835
Hazır Değerler	64.135.083	19.723.280
Ticari Alacaklar	101.783.277	88.252.910
Finansal Yatırımlar	4.666.656	3.054.645
Finansal Yükümlülükler	104.832.898	83.636.065
Ticari Borçlar	103.132.309	82.433.209
Finansal Borçlar	1.700.589	1.202.856

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 düşünülmektedir.

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 dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

(d) Şirket'in maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri 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 yurtdışı broker firmalardaki hedge pozisyonları ve kendi müşterilerinin yapmış olduğu işlemlerden kaynaklanan döviz riskinin şirketin sermaye yapısını kısa ve uzun vadede olumsuz etkilemeyecek şekilde yönetmekle görevlidir. Hazine departmanı, maruz kaldığı döviz riskini 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 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine 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-Sistemsal Risk

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(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.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.06.2020

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(2.595.347)	2.595.347
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.595.347)	2.595.347
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.381.056	(1.381.056)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.381.056	(1.381.056)
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	(372.274)	372.274
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	(372.274)	372.274
Diğer' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	268.731	(268.731)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (4+5)	268.731	(268.731)
TOPLAM	(1.317.834)	1.317.834

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31.12.2019		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(5.943.324)	5.943.324
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.943.324)	5.943.324
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.922.692	(1.922.692)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.922.692	(1.922.692)
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	1.148.014	(1.148.014)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	1.148.014	(1.148.014)
Diğer' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü	427.464	(427.464)
11- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- Diğer Net Etki (4+5)	427.464	(427.464)
TOPLAM	(2.445.154)	2.445.154

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu										
	30.06.2020					31.12.2019				
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	68.609.933	10.027.467	-	-	-	62.531.917	10.526.904	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	41.371.534	6.046.525	-	-	-	8.045.624	1.354.437	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	109.981.467	16.073.992	-	-	-	70.577.541	11.881.341	-	-	-
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)	109.981.467	16.073.992	-	-	-	70.577.541	11.881.341	-	-	-
10. Ticari Borçlar	55.261.850	8.076.620	-	-	-	49.699.078	8.363.215	2.994	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	55.261.850	8.076.620	-	-	-	49.699.078	8.363.215	2.994	-	-
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)	55.261.850	8.076.620	-	-	-	49.699.078	8.363.215	2.994	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(67.897.967)	(11.790.519)	1.791.671	(441.701)	(976.877)	(45.330.006)	(13.523.385)	2.894.000	1.476.261	4.910.930
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	16.594.540	0	1.791.671		540.770	35.179.243	-	2.894.000	1.476.261	4.953.803
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	84.492.507	11.790.519		441.701	1.517.647	80.509.249	13.523.385	-	-	42.873
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(13.178.350)	(3.793.147)	1.791.671	(441.701)	(976.877)	(24.451.543)	(10.005.259)	2.891.006	1.476.261	4.910.930
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.178.350)	(3.793.147)	1.791.671	(441.701)	(976.877)	(24.451.543)	(10.005.259)	2.891.006	1.476.261	4.910.930
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(f) Kredi riski ve yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, 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 Haziran 2020	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	101.783.277	46.804.620	1.272.352	10-11	43.069.381	6-7	4.666.656
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	101.783.277	-	-	-	-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	101.783.277	46.804.620	1.272.352	10-11	43.069.381	6-7	4.666.656
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)	-	213.063	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(213.063)	-	-		-		-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-		-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 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

31 Aralık 2019	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)	-	88.252.910	31.304.901	1.187.599	10-11	10.513.120	6-7	3.054.645
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	82.915.145	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	88.252.910	31.304.901	1.187.599	10-11	10.513.120	6-7	3.054.645
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)	-	97.478	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(97.478)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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 Haziran 2020 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	29.773.647	7.372.780
Finansal Varlıklar	31.474.236	8.575.636
Finansal Yükümlülükler	(1.700.589)	(1.202.856)
<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. 30 Haziran 2020 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 148.868 TL daha yüksek (31 Aralık 2019: vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 73.728 TL daha yüksek) olacaktı.

Yukarıdaki hesaplamalar değişken ve sabit faizli tüm finansal araçlar üzerinden yapılmıştır. 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle ise değişken faizli yükümlülükler nedeniyle maruz kalınan risk bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 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.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(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.

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 Haziran 2020

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
		Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	117.130.262	117.633.143	115.704.013	652.764	1.276.366	-
Banka Kredileri	752	752	752	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.699.837	2.202.718	273.588	652.764	1.276.366	-
Ticari Borçlar	103.132.309	103.132.309	103.132.309	-	-	-
Diğer Borçlar	12.297.364	12.297.364	12.297.364	-	-	-

31 Aralık 2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
		Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	87.635.697	87.921.769	86.617.570	576.199	728.000	-
Banka Kredileri	36.630	36.630	36.630	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	1.166.226	1.452.298	148.099	576.199	728.000	-
Ticari Borçlar	82.433.209	82.433.209	82.433.209	-	-	-
Diğer Borçlar	3.999.632	3.999.632	3.999.632	-	-	-

(i) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

	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
30.06.2020								
Finansal Varlıklar	64.135.083	101.783.277	-	4.666.656	-	170.585.016	170.585.016	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	64.135.083	-	-	-	-	64.135.083	64.135.083	6
Ticari Alacaklar	-	101.783.277	-	-	-	101.783.277	101.783.277	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	4.666.656	-	4.666.656	4.666.656	7
Finansal Yükümlülükler	-	103.132.309	-	-	1.700.589	104.832.898	104.832.898	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	1.700.589	1.700.589	1.700.589	8
Ticari Borçlar	-	103.132.309	-	-	-	103.132.309	103.132.309	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9
31.12.2019								
Finansal Varlıklar	19.723.280	88.252.910	-	3.054.645	-	111.030.835	111.030.835	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	19.723.280	-	-	-	-	19.723.280	19.723.280	6
Ticari Alacaklar	-	88.252.910	-	-	-	88.252.910	88.252.910	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	3.054.645	-	3.054.645	3.054.645	7
Finansal Yükümlülükler	-	82.433.209	-	-	1.202.856	83.636.065	83.636.065	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	1.202.856	1.202.856	1.202.856	8
Ticari Borçlar	-	82.433.209	-	-	-	82.433.209	82.433.209	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

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

Finansal Varlıklar

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**)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2020 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 düşünülmüş ve kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

30.06.2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	1.612.347	-	3.054.309	4.666.656
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	1.612.347	-	3.054.309	4.666.656
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-	
31.12.2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	3.054.645	3.054.645
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	3.054.645	3.054.645
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-	

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu'nun 16 Temmuz 2020 tarih 61 no'lu kararı ile Şirket sermayesinin 10.682.692 TL'den 30.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve sermaye artırımı tutarının geçmiş yıl karlarının sermayeye eklenmesi ile karşılanmasına karar verilmiş olup, sermaye artışı 29 Temmuz 2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu, 10 Ağustos 2020 tarihinde ise T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından onaylanmıştır.

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

Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi olarak ilan edilen ve Kamuoyunda Corona Virüs olarak bilinen COVID-19 virüsünün ülkemizde de görülmesi nedeniyle bir kısmı ilgili idari kurumların ve bakanlıkların kararları ile zorunlu olarak, bir kısmı işletme ve şahıslar tarafından ihtiyari olarak uygulanan kontrol ve koruma tedbirleri nedeniyle 2020 yılının Mart ayından itibaren ekonomik faaliyetlerde önemli ölçüde yavaşlama meydana gelmiştir. İşletmelerin faaliyetlerinin sürdürülebilirliğini temin etmek amacıyla Hükümet tarafından kısa çalışma ödeneği, telafi çalışması, vergi ve sgk borçlarının ötelenmesi, finansman kaynaklarına ulaşımın kolaylaştırılması v.b. hususları içeren düzenlemeler yapılmış olup alınan önlemlerin kapsamı da ortaya çıkan ihtiyaçlar doğrultusunda sürekli genişletilmektedir. Yaşanan bu durumun genel ekonomiye etkilerinin yanı sıra, Şirket'in faaliyetleri üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından kapsamlı olarak değerlendirilmekte ve pandeminin finansal tablolar üzerindeki olası olumsuz etkilerini azaltmaya yönelik planlar hayata geçirilmektedir. Şirket yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli nitelikte bir değer düşüklüğü öngörülmemiştir.