

PAY MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2019 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

FINANSAL RAPOR

Bağımsız Denetim Kuruluşu	MBK BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

Ref:MBK-2019/SPK-001

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ SINIRLI DENETİM RAPORU

Pay Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Pay Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi "ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibariye finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34 Ara Dönem Finansal

Raporlama Standardına uygun olarak, tüm önemli yönleri ile gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 08 Ağustos 2019

MOORE STEPHENS TÜRKİYE

MBK BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.

AHMET ÖZTAMUR, SMMM

Sorumlu Ortak, Baş Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	8	153.737	34.971
Finansal Yatırımlar	9	8.265.455	7.112.403
Diğer Alacaklar	11	23.256	38.395
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	23.256	38.395
Peşin Ödenmiş Giderler	12	8.163	6.671
ARA TOPLAM		8.450.611	7.192.440
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		8.450.611	7.192.440
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	13	104.735	124.971
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	4.822	
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		109.557	124.971
TOPLAM VARLIKLAR		8.560.168	7.317.411
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	11.151
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	0	11.151
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	-183.362	-180.138
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	11.985	33.584
ARA TOPLAM		-171.377	-135.403
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		-171.377	-135.403
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	13.825	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	3.892	1.868
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		17.717	1.868
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		-153.660	-133.535
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.713.828	7.450.946
Ödenmiş Sermaye	17	1.250.000	1.250.000
Sermaye Düzeltme Farkları	17	29.992	29.992
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	588.451	588.451
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		5.582.504	2.357.679
Net Dönem Karı veya Zararı		1.262.881	3.224.824
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		8.713.828	7.450.946
TOPLAM KAYNAKLAR		8.560.168	7.317.411

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018
Kar veya Zarar Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0	0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		0	0	0	0
Genel Yönetim Giderleri	19	-383.760	-301.332	-138.588	-210.569
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	609.450	520.155	601.236	439.186
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	-16.016	-16.614	-2.116	-12.094
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		209.674	202.209	460.532	216.523
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	69.123.986	110.737.363	31.311.324	84.169.369
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	21	-68.110.147	-106.037.018	-31.489.043	-86.704.671
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.223.513	4.902.554	282.813	-2.318.779
Finansman Gelirleri	22	41.392	480.049	10.070	267.829
Finansman Giderleri	23	0	-378.971	0	-202.500
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.264.905	5.003.632	292.883	-2.253.450
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-2.024	2.741	-738	5.714
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-2.024	2.741	-738	5.714
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.262.881	5.006.373	292.145	-2.247.736
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.262.881	5.006.373	292.145	-2.247.736
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		1.262.881	5.006.373	292.145	-2.247.736
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.262.881	5.006.373	292.145	-2.247.736
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.262.881	5.006.373	292.145	-2.247.736
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		1.262.881	5.006.373	292.145	-2.247.736

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		139.675	-238.656
Dönem Karı (Zararı)		1.262.881	3.224.824
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.262.881	3.224.824
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-3.091.062	-3.027.208
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		22.500	63.096
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		27.651	
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		27.651	
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-3.140.013	-2.038.845
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-3.140.013	-2.038.845
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-1.200	-163.212
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler			-888.247
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.967.856	-436.272
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		1.986.960	-454.557
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			6.043.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)			6.043.000
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		15.139	-9.436
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		15.139	-9.436
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-11.151	-5.932.222
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-11.151	-5.932.222
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-23.092	-83.057
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-1.492	-1.918
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-21.600	-81.139
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		139.675	-238.656
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-7.086	199.766
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri			334.105
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-7.086	-134.339
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-1.299	-133.583
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-5.787	-756
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		132.589	-38.890
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		0	
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		132.589	-38.890
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21.146	73.859
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		153.735	34.969

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
Dönem Sonu Bakiyeler			1.279.992	588.451		5.582.504	1.262.881	8.713.828	0	8.713.828			