

**İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARIN
İÇERDİKLERİ**

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu	7
2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	19
5 Böülümlere Göre Raporlama	19
6 Nakit ve Nakit Benzerleri	19
7 Finansal Yatırımlar	20
8 Finansal Borçlar	20
9 Diğer Finansal Yükümlülükler	20
10 Ticari Alacak ve Borçlar	21
11 Diğer Alacak ve Borçlar	21
12 Türev Araçları	22
13 Stoklar	22
14 Canlı Varlıklar	22
15 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	22
16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	23
17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	23
18 Maddi Duran Varlıklar	23
19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	24
20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	25
21 Devlet Teşvik ve Yardımları	25
22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	25
23 Taahhütler	27
24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	27
25 Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar	28
26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	28
27 Özkaynaklar	28
28 Satışlar ve Satışların Maliyeti	30
29 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	30
30 Niteliklerine Göre Giderler	30
31 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Diğer Giderler	31
32 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	31
33 Finansman Gelirleri/Giderleri	31
34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	31
35 Gelir Vergileri	32
36 Pay Başına Kazanç / Kayıp	33
37 İlişkili Taraf Açıklamaları	34
38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	35
39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçeveşindeki Açıklamalar)	44
40 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	45
41 Finansal tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabılır Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	45

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Integral Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu' na

Integral Menkul Değerler Anonim Şirketi 'nin (Şirket) 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişkideki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

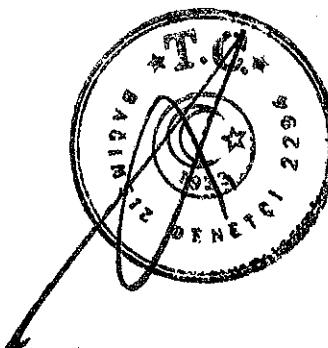
Yönetim Kurulu'nun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görtüş vermektedir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'ncá yayılanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayılanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolarındaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolarındaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrollü değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütthin olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığına değerlendirme de içerir. Bağımsız denetim sırasında elde ettigimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Integral Menkul Değerler Anonim Şirketi' nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığını dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin 4. fıkrası uyarınca Yönetim kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

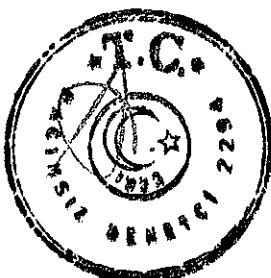


Oktay AKTÜÜ
Sorumlu-Özür Başdenetçi
İstanbul, 31 Mart 2017

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31.12.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		97.633.394	99.516.891
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	34.892.184	29.825.057
Finansal Yatırımlar	Not.7	-	-
Ticari Alacaklar	Not.10	42.931.692	41.329.722
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10	42.931.227	40.396.033
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10,37	465	933.689
Diğer Alacaklar	Not.11	16.517.874	23.716.862
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	180.544	574.839
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11,37	16.337.330	23.142.023
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Stoklar	Not.13	-	-
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	3.236.312	4.596.662
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	Not.25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	55.332	48.588
Toplam		97.633.394	99.516.891
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.34	-	-
Duran Varlıklar		6.205.066	8.150.677
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10,37	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	408.553	387.361
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	408.553	387.361
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11,37	-	-
Finansal Yatırımlar	Not.7	328.422	328.422
Türev Araçlar	Not.12	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	4.096.862	5.103.543
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	1.151.902	725.956
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	Not.19	1.151.902	725.956
<i>Şerefiye</i>	-	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	3.141	1.597.407
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	216.186	7.988
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		103.838.460	107.667.568

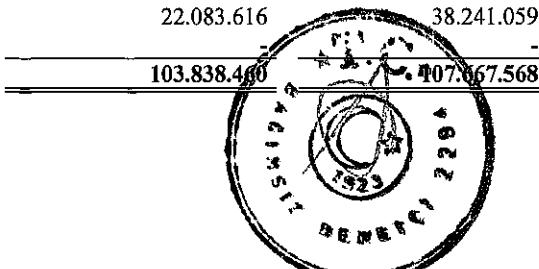
İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.



İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		51.217.062	47.363.532
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	57.831	48.800
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	672.737	482.601
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	38.057.914	38.974.778
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	38.057.914	38.964.944
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10-37	-	9.834
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	20	7.983.730	5.843.941
Diğer Borçlar	11	470.048	326.432
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	266.004	326.432
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-37	204.044	-
Türev Araçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	.35	2.583.576	1.311.679
Kısa Vadeli Karşılıklar	.22	1.391.226	375.301
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	.22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	22	1.391.226	375.301
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	.25	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Toplam		51.217.062	47.363.532
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34		
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.391.013	906.814
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	887.229	484.826
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Türev Araçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	22-24	503.784	421.988
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	.22	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22-24	503.784	421.988
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	.25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	.35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		51.230.385	59.397.222
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	51.230.385	59.397.222
Ödenmiş Sermaye		10.682.692	10.682.692
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Geri Alınmış Paylar (-)		-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(266.032)	(74.118)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı			
Gelirler veya Giderler			
Kardan Ayrlan Kısıtlanmış Yedekler		12.053.495	8.773.006
Temettü Avansı			
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		6.676.614	1.774.583
Net Dönem Karı / Zararı		22.083.616	38.241.059
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
TOPLAM KAYNAKLAR		103.838.460	107.667.568

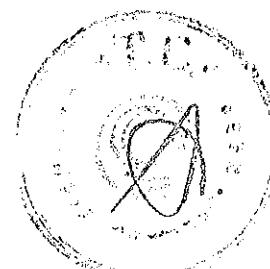
İlişkik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2016 Referansları 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2015 31.12.2015
Hasılat	28	92.687.323	110.995.449
Satışların Maliyeti (-)	28		
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / (Zarar)		92.687.323	110.995.449
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / (Zarar)			-
BRÜT KAR / (ZARAR)		92.687.323	110.995.449
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29,30	(22.688.232)	(19.468.704)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(48.043.821)	(51.178.191)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29,30	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	10.135.344	16.298.495
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(6.001.767)	(9.785.529)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		26.088.847	46.861.520
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar			
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	1.130	129.618
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(8.294)	(62.426)
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI		26.081.683	46.928.712
Finansal Gelirler	33	1.791.799	1.413.769
Finansal Giderler (-)	33	(178.996)	(161.164)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		27.694.486	48.181.317
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)			
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(5.610.870)	(9.940.258)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	(5.771.090)	(9.480.767)
		160.220	(459.491)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		22.083.616	38.241.059
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)			
DÖNEM KARI / (ZARARI)		22.083.616	38.241.059
Dönem Kar / Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		22.083.616	38.241.059
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	2.0672	3.5797
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36		

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

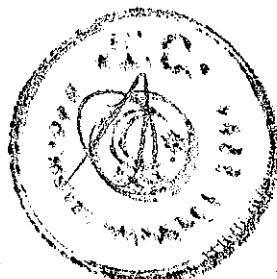
	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2016 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2015 31.12.2015
DÖNEM KAR / ZARARI	36	22.083.616	38.241.059

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(191.914)	22.400
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme			
Artışları/Azalışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme			
Artışları/Azalışları		-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	24	(239.892)	28.000
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar			
Diger		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		47.978	(5.600)
- <i>Dönem Vergi Geliri/Gideri</i>		-	-
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri</i>	35	(47.978)	(5.600)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		-	-
Diger kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir/gideri		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diger Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
- <i>Dönem Vergi Geliri/Gideri</i>		-	-
- <i>Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri</i>		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(191.914)	22.400
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		21.891.702	38.263.459
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		21.891.702	38.263.459
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			-
Ana ortaklık payları		21.891.702	38.263.459

İlişkideki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

İlişkideki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.



İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOusu
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç /Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem						
01.01.2016 (Dönem Başı)	27	10.682.692	(74.1118)	-	8.773.006	1.774.583
Transferler				3.280.489	34.960.570	(38.241.059)
Sermaye Arttırımı				-	-	-
Kar Payları				-	(30.058.539)	(30.058.539)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				(191.914)	-	22.083.616
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	22.083.616
- Diğer Kapsamlı Gelir				(191.914)	-	(191.914)
31.12.2016 (Dönem Sonu)		10.682.692	(266.032)	12.053.495	6.676.614	22.083.616
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005
Transferler				1.496.471	13.673.528	(24.744.246)
Kar Payları				-	(13.673.528)	(13.673.528)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	403.578	576.991
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				22.400	-	38.241.059
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	38.241.059
- Diğer Kapsamlı Gelir				22.400	-	22.400
31.12.2015 (Dönem Sonu)		10.682.692	(74.118)	8.773.006	-	1.774.583
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005
Transferler				1.496.471	13.673.528	(24.744.246)
Kar Payları				-	(13.673.528)	(13.673.528)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	403.578	576.991
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				22.400	-	38.241.059
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	38.241.059
- Diğer Kapsamlı Gelir				22.400	-	22.400
31.12.2015 (Dönem Sonu)		10.682.692	(74.118)	8.773.006	-	1.774.583
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005
Transferler				1.496.471	13.673.528	(24.744.246)
Kar Payları				-	(13.673.528)	(13.673.528)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	403.578	576.991
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				22.400	-	38.241.059
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	38.241.059
- Diğer Kapsamlı Gelir				22.400	-	22.400
31.12.2015 (Dönem Sonu)		10.682.692	(74.118)	8.773.006	-	1.774.583
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005
Transferler				1.496.471	13.673.528	(24.744.246)
Kar Payları				-	(13.673.528)	(13.673.528)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	403.578	576.991
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				22.400	-	38.241.059
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	38.241.059
- Diğer Kapsamlı Gelir				22.400	-	22.400
31.12.2015 (Dönem Sonu)		10.682.692	(74.118)	8.773.006	-	1.774.583
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005
Transferler				1.496.471	13.673.528	(24.744.246)
Kar Payları				-	(13.673.528)	(13.673.528)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	403.578	576.991
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				22.400	-	38.241.059
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	38.241.059
- Diğer Kapsamlı Gelir				22.400	-	22.400
31.12.2015 (Dönem Sonu)		10.682.692	(74.118)	8.773.006	-	1.774.583
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005
Transferler				1.496.471	13.673.528	(24.744.246)
Kar Payları				-	(13.673.528)	(13.673.528)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	403.578	576.991
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				22.400	-	38.241.059
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	38.241.059
- Diğer Kapsamlı Gelir				22.400	-	22.400
31.12.2015 (Dönem Sonu)		10.682.692	(74.118)	8.773.006	-	1.774.583
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005
Transferler				1.496.471	13.673.528	(24.744.246)
Kar Payları				-	(13.673.528)	(13.673.528)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	403.578	576.991
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				22.400	-	38.241.059
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	38.241.059
- Diğer Kapsamlı Gelir				22.400	-	22.400
31.12.2015 (Dönem Sonu)		10.682.692	(74.118)	8.773.006	-	1.774.583
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005
Transferler				1.496.471	13.673.528	(24.744.246)
Kar Payları				-	(13.673.528)	(13.673.528)
Birleşme/Bölümme/Tasfiye Etkisi				-	403.578	576.991
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleri ile Yapılan İşlemler				-	-	-
Diger				-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir				22.400	-	38.241.059
- Net Dönem Kar Zararı				-	-	38.241.059
- Diğer Kapsamlı Gelir				22.400	-	22.400
31.12.2015 (Dönem Sonu)		10.682.692	(74.118)	8.773.006	-	1.774.583
Kar veya Zararda Yeniden Sunulandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
Birikmiş Karlar						
Tümülmüş Fayda						
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Diger Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrulan Kısitlanmış Yedekler	Net Dönem Kar/Zararı
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem						
01.01.2015 (Dönem Başı)	27	10.500.000	(87.240)	-	7.276.535 (9.574.247)	1.371.005</b

INTEGRAL YATIRIM MEKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI

DÖNEM KARI / (ZARARI)

Dönem Net Kari/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler
Amortisman ve İfta Gideri ile İlgili Düzeltmeler
Değer Düşüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler
Alacaklarda Değer Düşüğünü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri
Vergi Gelir Giderine İlişkin Düzeltmeler
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler
Finansal Yatırımlardaki Değişim
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış (Artış)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akuşları
Vergi İadeleri (Ödemeleri)
Ödenen Temettüler
Ödenen Faiz
Alınan Faiz
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Ödemeler

B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları

C) FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI

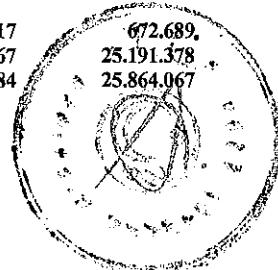
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları

Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış

D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT - BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ

Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2016 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2015 31.12.2015
	4.856.608	1.905.103
	22.083.616	38.241.059
	6.770.881	9.799.839
17,18,19	1.840.061	1.744.889
	-	(542.304)
10	-	(542.304)
	957.063	274.164
	24	957.063
	(1.645.407)	(1.447.683)
32,33	(1.826.571)	(1.492.178)
33	129.898	95.761
10	51.266	(51.266)
35	5.610.870	9.837.051
	8.294	(66.278)
	32,33	8.294
	8.699.963	(23.796.724)
	7	-
	(1.601.970)	(15.925.598)
	933.224	(933.689)
	(2.535.194)	(14.991.909)
	7.177.796	(21.894.133)
	6.804.693	(21.416.324)
	373.103	(477.809)
	2.954.616	(2.290.618)
14	(2.107.140)	16.377.234
	(9.640)	9.834
	(2.097.500)	16.367.400
	(60.428)	(105.414)
	-	(41.632)
	(60.428)	(63.782)
	2.139.789	(517.703)
	197.300	559.508
	37.554.460	24.244.174
35	(4.499.193)	(9.936.850)
	(30.058.539)	(13.673.528)
	132.543	(86.778)
	1.826.571	1.492.178
	(99.234)	(134.093)
	(1.267.620)	(1.542.306)
	199	321.091
	199	269.504
	-	51.587
	(1.267.819)	(1.863.397)
	(720.370)	(1.379.645)
18	(547.449)	(483.752)
19	339.129	309.892
8	14.954.040	1.406.389
8	(14.614.911)	(1.096.497)
	3.928.117	672.689
	3.928.117	672.689
	25.864.067	25.191.378
	29.792.184	25.864.067



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

1 Şirket'in Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu

Integral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket" veya "Integral Menkul") 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(SPK) yaptığı başvuru sonucunda, III-30.1 Sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğleri 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, Açıga 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.

Şirket, konsolidasyona tabi değildir.

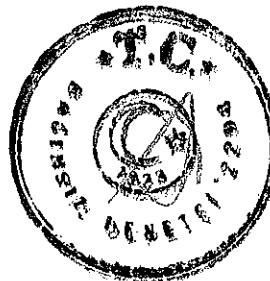
Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyle irtibat büroları aşağıdaki gibidir;

Merkez Dışı Örgütün Türü	Adresi	SPK/ İzin Tarih-No
İrtibat Bürosu	Mustafa Kemal Mh.Eskişehir Devlet Yolu 9.Km.No:266 B Blok Çankaya-ANKARA	20-07-2012 B.02.1.SPK.0.16- 205.04.03.1060-7588
İrtibat Bürosu	İncirlipınar Mh.Nişantaşı Sk.Cazibe İş Merkezi No:13K:11Daire :1104 Şehitkamil-	07-01-2013 B.02.1.SPK.0.16-205.04.03-12- 79
İrtibat Bürosu	GAZİANTEP Deniz Mh.Konyaaltı Cad.Antmarın İş Merkezi	
İrtibat Bürosu	No:24 Daire :102 ANTALYA Dr. Mustafabey Cd.Berki Apt.No:1/1 D:24	01-03-2013 32992422-205-04-03.295
İrtibat Bürosu	Alsancak İZMİR	23-01-2015 32992422-205.04.03.74.839

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyle ortalama personel sayısı 158'dir. (2015 yılı: 132)

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

Pay Sahipleri	31.12.2016		31.12.2015	
	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
Kivanç MEMİŞOĞLU	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.682.692



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 31 Mart 2017 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Yardımcısı Aslı Usul SEVER ve Yönetim Kurulu Başkanı Kadir Cenk ULUKARTAL tarafından imzalanmıştır. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

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

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmaka ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve KGK'nın 02 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kararıyla onaylanarak yayımlanan 2016 TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan "Türk Lirası" cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tablolar, Şirket'in önumüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceğİ ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımlı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun finansal 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 Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemde karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyle finansal durum tablosunu; 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyle hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 01 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait kar veya zarar tablolarını, diğer kapsamlı gelir tablolarını, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 01 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait kar veya zarar tabloları, diğer kapsamlı gelir tabloları, nakit akış ve özkaynaklar değişim tabloları ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

"2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar" dipnotunda belirtilen TMS Taksonomisi kapsamında Grup'un önceki dönem nakit akış tablosu bazı sınıflama değişikliklerine tabi tutulmuştur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2.04 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyebilecek bilanço tarihi ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansımaktadır.

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, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana 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: 2.08.02)
- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve TFRS' ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansımıştır. (Not :35)
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememeye riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansımaktadır. Alacakların değer düşüklüğe ugrayıp 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 itibarıyle varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilemeye riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansımaktadır. Alacakların değer düşüklüğe ugrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanılmış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

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 dönemde 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 finansal 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 gerçekleştirilebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tablolardan hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Hasılat Şirket'in müşterilerinin alım satım işlemlerine aracılık hizmetinden elde ettiği komisyon gelirlerinden ve kaldıraklı 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.

Satışlardan elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satışlar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydalardan işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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

2.08.02 Maddi Duran Varlıklar

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

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Oranları (%)
Tesis, Makine ve Cihazlar	4-7-10-13-17-20-25-33
Demirbaşlar	7-10-13-14-20-25-33
Taşıtlar	20
Özel Maliyetler	7-10-20
<u>Diger Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>14</u>

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.

2.08.03 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Oranları (%)
Haklar	7-10-33
<u>Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>7-10-20-33</u>

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.



2.08.04 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 gerçege uygun değer veya kullanımındaki değerin büyük olasıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.08.05 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (Kıracı Olarak Şirket)

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarnı elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yönteme göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2016 yılına ilişkin işyeri kira gideri 1.983.873 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.314.457 TL). (Not: 30)

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralalar süresi boyunca normal yönteme göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2016 yılına ilişkin kira geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: bulunmamaktadır). (Not:31)

2.08.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Dönem sonları itibariyle araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.07 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin hentiz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluşturukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in özellikle varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.08.08 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçege uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçege uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçege uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçege uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtilması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadeden elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Şirket'in finansal tablolarda Alım – Satım Amaçlı Finansal Yatırım olarak değerlendirilen devlet tahvili ve hisse senetleri, makul değer ile değerlendirmeye ilişkin hükümlere göre bilanço tarihi itibarıyle Borsa İstanbul A.Ş (BİAŞ) tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri ile değerlendirilmiş ve değerlendirme farkı kar veya zarara yansıtılmıştır.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olağlığı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre ifşa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşünlerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan olmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynağa dayalı finansal araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğünü düşünlerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülverek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırının değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı ifta edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı finansal araçlarının gerçege uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. (Not:6)

(ii) Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtimmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçege uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

(iii) Diğer Finansal Yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçege uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak ifta edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün ifta edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen oranıdır.

(iv) Gerçege Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler:

Gerçege uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçege uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçege uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçege uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

2.08.09 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. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Gerçege uygun değeriyle izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

olanlar, gerçekte uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları oluşturuları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.08.10 Pay Başına Kar / Zarar

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, pay sahiplerine geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadır. Pay başına kar / zarar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar / zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, paylarının bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. (Not:36)

2.08.11 Bilanço Tarihi Sonraki Olaylar

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

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.(Not:40)

2.08.12 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 ayrıılır.

Karşılık ayrılan tutar yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibariyle yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yolu ile hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli nakit akışlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akışlarının 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 faydalardan tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılaşmasının bekendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklara ilişkin açıklamalar. (Not:22)

2.08.13 İlişkili Taraf Açıklamaları

Bu finansal tablolarmın 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. İlişkili Taraflara ilişkin açıklamalar.(Not:37)

2.08.14 Devlet Tesvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.



2.08.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur. (Not:35)

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıklarını, 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 finansal 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 ortaklılarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıklarını, 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 itibarıyle 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.

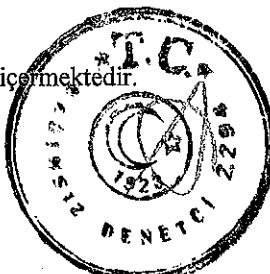
Ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıklarını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

Ertelenmiş vergi varlıklarını 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.

Dönen 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 alınmadan kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanması sırasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığun tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçege uygun değerinde elde ettiği payın satın alın malyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal 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 Neileştirme

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

2.08.16 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişkideki 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 finansal 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 finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.08.17 Nakit Akış 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 akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

2.09 Sermaye ve Temettüler

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyle sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2016 tarihi itibarıyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi ilgili bölümlerde açıklanmıştır.

01 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

• Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (TMS 16 ve TMS 41 Değişiklikler)

Taşıyıcı bitkiler ölçme ve açıklama gereklilikleri için TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standartının kapsamından çıkarılarak TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standartının kapsamına alınmıştır. Bundan dolayı bir işletme taşıyıcı bitkileri maliyetten ölçülebilir. Fakat taşıyıcı bitkiler üzerindeki ürünler TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standartı uyarınca geçerle uygundur. Değerlerinden satış maliyetleri düşülmek suretiyle ölçülmeye devam edilecektir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

• Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27 – Değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

• Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklısına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 11, TMS 28 – Değişiklikler)

Değişiklikler konsolidasyon ve özkaynak yöntemi uygulamalarının ilişkisi ile ilgilidir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

- **Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon Muafiyetinin Uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 – Değişiklikler)**

Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerinin konsolide edilmesine izin verilmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 11 Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklik)**

Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri Standardında belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme oluşturan bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin TFRS 3' te yer alan işletme birleşmesi muhasebesine ilişkin tüm ilkelerin uygulanmasını gerektirmektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangibir etkisi olmamıştır.

- **Açıklama İnsiyatifi (TMS 1 – Değişiklikler)**

TMS 1' de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

- **TMS 16 ve TMS 38 Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığına Kavuşturulması (Değişiklik)**

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlamıştır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangibir etkisi olmamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

- **TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)**

Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangibir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)**

Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devami olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangibir etkisi olmamıştır.

- **TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)**

Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölüm’ açıklamasına açıklık getirmektedir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangibir etkisi olmamıştır.

- **TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)**

Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde herhangibir etkisi olmamıştır.

- **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standarı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir. TFRS 14, TFRS 1 standartının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır. Değişikliğin finansal tablolar üzerinde bir etkisi olmamıştır.



Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyle yayımlanmış fakat cari raporlara dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtildikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecik gerekli değişiklikleri yapacaktır.

• TFRS 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Açıklama)

01 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçege uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

• TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”: Standart Eylül 2016’ da yayımlanmıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

• TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart): Ocak 2017’ de yayımlanan standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş eger ve gerçege uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçege uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirişi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39’daki itfa edilmiş mal yetimi ve gömülü türevlerin ayrıstırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayımlanmış ancak KGK tarafından yayımlanmamış standart ve yorumlar.

- UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” :** Ocak 2016’ da yayımlanan standardın devreye girmesiyle UMS 17, UFRS Yorum 4, UMS Yorum 15 ve UMS Yorum 27 yürürlükten kalkacaktır. UFRS 16, 01 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulamayı seçen işletmeler UFRS 15 standardını da erken uygulamak zorundadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- UFRSYK 22 “Yabancı Parah İşlemler ve Avans Tutarları”** Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için işlem tarihinin peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacağına açıklık getirmektedir. Standart 01 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- UMS 12 “Gelir Vergileri”** Değişiklikler Ocak 2016’ da yayımlanmıştır. Değişikliklerin yayımlanma amacı gerçekleştirmemiş zararlar için vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi konusunda uygulamadaki farklılıkların gidermektir. 01 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- UMS 7 “Nakit Akış Tabloları”** Değişiklikler Ocak 2016’ da yayımlanmıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılara sağlanan bilgilerin iyileştirilmesini amaçlamaktadır. 01 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü”** Değişiklikler Haziran 2016’ da yayımlanmıştır. 01 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirmektedir.

- UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi”: UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkülerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkül grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirmektedir.

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulanması”
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

4 Diğer İşletmelerdeki Paylar

Şirket'in iş ortaklısı bulunmamaktadır.

5 Böülümlere Göre Raporlama

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

6 Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

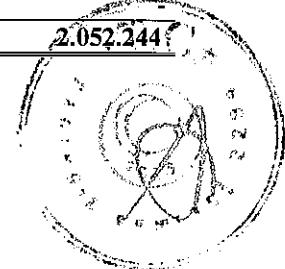
Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	99.667	49.028
Bankalar	29.692.288	25.489.825
-Vadeli mevduat	25.839.765	2.052.244
-Vadesiz mevduat	3.852.523	23.437.581
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	5.100.000	4.286.000
Vadesi Üç Aydan Kısa Finansal Varlıklar	229	204
Toplam	34.892.184	29.825.057

(*) Para Piyasasından Alacaklar hesabı Kurumun Müşterilerinin (5.100.000 TL) , Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (ViOP) ve / veya Pay Piyasası işlem teminatı olarak yatırmış oldukları nakit tutarlarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyle Borsa Para piyasasında değerlendirildiği tutardır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyle Borsa Para Piyasası faiz oranı; müşteri bakiyesi için % 8,70 'tir. (31 Aralık 2015: Müşteri Bakiyesi İçin % 15,10 – Portföy Bakiyesi İçin % 15,25)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarı ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
1-30 gün	25.839.765	2.052.244
30-90 gün		
Toplam	25.839.765	2.052.244



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

Para Cinsi	31.12.2016			31.12.2015		
	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)
TL	250.000	250.000	-	-	-	-
USD	7.271.472	25.589.765	0,1457- 1,5954	705.821	2.052.244	0,0153- 0,0155
Toplam		25.839.765		705.821	2.052.244	

7 Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır;

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
İştirakler (*)	328.422	328.422
Toplam	328.422	328.422

(*) İştirakler, 9.000 TL Takasbank A.Ş. ve 319.422 TL BİAŞ bakiyelerinden oluşmaktadır.

8 Finansal Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Banka Kredileri	39.242	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vad. Kısımları	672.737	482.601
Kredi Kartları Borçları	18.589	48.800
Toplam	730.568	531.401

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

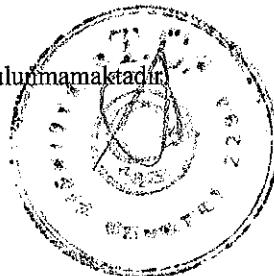
Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Banka Kredileri (*)	887.229	484.826
Toplam	887.229	484.826

(*) Şirket'in uzun vadeli banka kredileri de taşıt alımı için kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Şirket'in taşıt kredilerinin etkin faiz oranları % 17,27, % 17,35 ve %15,53 olup krediler finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli ile yer almaktadır.

9 Diğer Finansal Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

10 Ticari Alacak ve Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Müşteriler	1.370.893	937.643
Kredili Müşterilerden Alacaklar	456.835	393.753
Viop Alacakları	1.866.102	937.236
Ödünç Alınan Menkul Menkul Kıymetler	46.000	-
Diger Ticari Alacaklar (*)	3.324.332	6.536.624
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.141.341	1.141.341
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(1.141.341)	(1.141.341)
Kaldıraklı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörtföy)	11.430.541	9.184.829
Kaldıraklı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Depo Hesabı)	24.436.524	22.405.948
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	465	933.689
Toplam	42.931.692	41.329.722

(*) Diğer Ticari Alacaklar hesabının 3.320.596 TL'lik (31 Aralık 2015: 5.089.756 TL) kısmı hedge amaçlı yurtdışı firmalarda yapılan Kaldıraklı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

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

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı Bakiyesi	1.141.341	1.683.645
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	-	(554.104)
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	-	11.800
Dönem Sonu Bakiyesi	1.141.341	1.141.341

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

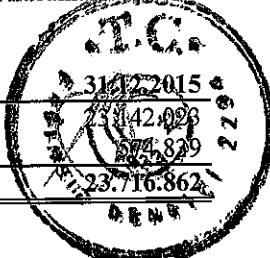
Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılar	5.143.855	4.953.895
Borç Senetleri	-	5.614.689
Borç Reeskontu (-)	-	(51.266)
Diger Borçlar	194	-
Borsa Para Piyasasına Borçlar	5.100.000	3.960.990
Viop Borçlar	1.866.102	937.236
Ters Bakiye Veren Müşteriler	774.414	787.919
Kaldıraklı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi-Portföy/(Müşteri)	24.436.524	22.405.948
Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	736.825	355.533
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	-	9.834
Toplam	38.057.914	38.974.778

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11 Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not.37)	16.337.330
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	180.544
Toplam	16.517.874



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	16.790	16.790
Verilen Depozito ve Teminatlar (**)	13.538	18.715
Verilen Depozito ve Teminatlar (***)	364.773	340.167
Verilen Depozito ve Teminatlar (****)	6.231	5.751
Verilen Depozito ve Teminatlar (*****)	5.573	5.142
Diger	1.648	796
Toplam	408.553	387.361

(*) BİAŞ'a verilen bilgi dağıtım sözleşmesi teminatıdır.

(**) Şirket'in kullanılmış olduğu binaya ait kira depozitosundan oluşmaktadır.

(***) Takasbank'a VİOP üyesi için yatalan nakit teminattır.

(****) Pay piyasası teminatıdır.

(*****) Borçlanma Araçları Piyasası teminatıdır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Diger Borclar (*)	266.004	326.432
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	204.044	-
Toplam	470.048	326.432

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Diğer Borçlar hesap bakiyesinin 154.318 TL'si müşterilere ödenecek olan ciro primlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: 271.932)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12 Türev Araçlar

Bulunmamaktadır.

13 Stoklar

Bulunmamaktadır.

14 Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

15 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	3.236.312	4.596.662
Toplam	3.236.312	4.596.662

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

Uzun Vadeli

Şirket' in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Gelecek Yıllara Ait Giderler (*)	3.141	1.597.407
Toplam	3.141	1.597.407

(*)31 Aralık 2016 tarihi itibariyle kısa vadeli Gelecek Aylara Ait Giderler hesabının 1.596.514 TL (31 Aralık 2015 :3.512.800)'si ve 31 Aralık 2015 yılında Gelecek Yıllara ait Giderlerin 1.596.500 TL'si İntegral ile Fenerbahçe Futbol A.Ş. arasında yapılan Fenerbahçe Futbol A.Ş. Profesyonel Futbol A Takımı sporcuları tarafından 2015-2016 ve 2016-2017 Spor Toto Süper Ligi futbol müsabakalarında ve Türkiye Kupası müsabakalarında giyilecek şortların sağ ön yüzünde yer alacak sponsorluğa ilişkin ve yine aynı sezonlarda Fenerbahçe'nin ev sahibi olarak oynayacağı 17 tane müsabakada Şirkete tanıdığı reklam haklarının belirlenmesi amacıyla yapılan sözleşme giderlerinden oluşmaktadır.

Kısa Vadeli

Şirket' in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Geliri bulunmamaktadır.

Uzun Vadeli

Şirket' in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Geliri bulunmamaktadır.

16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

18 Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

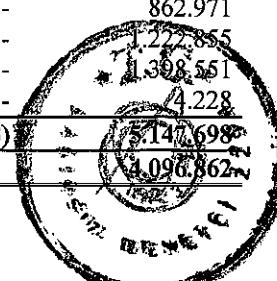
31.12.2016

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2016	İlave	Çıkış	31.12.2016
Tesis Makine ve Cihazlar	2.871.517	-	(380.461)	2.491.056
Demirbaşlar	1.741.451	310.061	-	2.051.512
Taşitlar	1.563.691	389.549	-	1.953.240
Özel Maliyetler	2.720.469	20.760	-	2.741.229
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.523	-	-	7.523
Toplam	8.904.651	720.370	(380.461)	9.244.560

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31.12.2016
Tesis Makine ve Cihazlar	1.571.130	459.931	(371.968)	1.659.093
Demirbaşlar	448.464	414.507	-	862.971
Taşitlar	952.372	270.483	-	1.222.855
Özel Maliyetler	825.989	572.562	-	1.398.551
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.153	1.075	-	4.228
Toplam	3.801.108	1.718.558	(371.968)	5.147.698
Net Defter Değeri	5.103.543			4.096.862



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

31.12.2015

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2015	İlave	Birleşmeden Kaynaklanan	Çıkış (-)	31.12.2015
Tesis Makine ve Cihazlar	2.452.443	338.499	80.575	-	2.871.517
Demirbaşlar	996.830	744.621	-	-	1.741.451
Taştlar	1.681.914	264.108	-	(382.329)	1.563.691
Özel Maliyetler	2.688.050	32.419	-	-	2.720.469
Diger Maddi Duran Varlıklar	7.523	-	-	-	7.523
Toplam	7.826.760	1.379.645	80.575	(382.329)	8.904.651

Birikmis Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2015	Amortisman Gideri	Birleşmeden Kaynaklanan	Çıkış (-)	31.12.2015
Tesis Makine ve Cihazlar	944.180	546.375	80.575	-	1.571.130
Demirbaşlar	198.924	249.540	-	-	448.464
Taştlar	844.786	286.689	-	(179.103)	952.372
Özel Maliyetler	268.669	557.320	-	-	825.989
Diger Maddi Duran Varlıklar	2.044	1.110	-	-	3.153
Toplam	2.258.602	1.641.034	80.575	(179.103)	3.801.108
Net Defter Değeri	5.568.157			(203.226)	5.103.543

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır. Aktif değerler üzerindeki sigorta teminat bilgilerine Not:22'de yer verilmiştir.

Amortisman ve iffa giderlerinin tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi Duran Varlıkları üzerinde TMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri yoktur.

19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

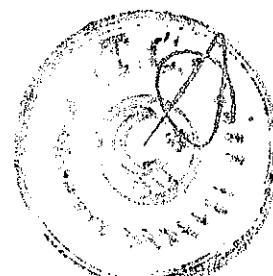
31.12.2016

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2016	İlave	Çıkış (-)	31.12.2016
Haklar	219.748	-	(3.505)	216.243
Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar	800.175	547.449	(4.840)	1.342.784
Toplam	1.019.923	547.449	(8.345)	1.559.027

Birikmis Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2016	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31.12.2016
Haklar	35.206	14.018	(3.506)	45.718
Diger Maddi Olmayan Duran Varlıklar	258.761	107.485	(4.839)	361.406
Toplam	293.967	121.503	(8.345)	407.125
Net Defter Değeri	725.956			1.151.902



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2015

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2015	İlave	Birleşmeden Kaynaklanan	Çıkış (-)	31.12.2015
Haklar	219.748	43.406	-	(43.406)	219.748
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	364.696	440.346	4.523	(9.389)	800.175
Toplam	584.444	483.752	4.523	(52.795)	1.019.923

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2015	Amortisman Gideri	Birleşmeden Kaynaklanan	Çıkış (-)	31.12.2015
Haklar	21.173	14.033	-	-	35.206
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	165.624	89.822	4.523	(1.208)	258.761
Toplam	186.797	103.855	4.523	(1.208)	293.967
Net Defter Değeri	397.647			(51.587)	725.956

İtfa paylarının tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Personelle Borçlar (*)	4.586.034	3.440.086
Ödenecek Vergiler	3.397.696	2.403.855
Toplam	7.983.730	5.843.941

(*) Personelle Borçlar hesabının bakiyesinin 3.559.190 TL'lik kısmı personel ücret primi borcundan oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: 3.224.997 TL)

21 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

i) Karşılıklar:

Şirket'in Borç Karşılıkları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli	31.12.2016	31.12.2015
İzin Karşılıkları	806.116	375.301
Kıdem Tazminatı	361.960	-
İhbar Tazminatı	223.150	-
Toplam	1.391.226	375.301

Uzun Vadeli	31.12.2016	31.12.2015
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar(Not.24) (*)	503.784	421.988
Toplam	503.784	421.988

(*) Firmanın Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar hesabında bulunan bakiyeler kıdem tazminatı karşılıklarından oluşmaktadır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

ii) Kosullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

Davacı	Davalı	Dosya No.	Tutar (TL)	Durumu
Integral Menkul Değerler A.Ş.	Sonat ÖZAŞKINLI	2015/823	20.000	Dosya Yargıtayda
Sportsnet Tanıtım Yay. Org. Hiz. San. ve Tic. A.Ş.(*)	Integral Menkul Değerler A.Ş.	2014/891E	307.270	Devam Etmektedir
Medya Evin Kurumsal Reklam ve Prodüksyon Hizm.Ltd.Şti.	Integral Menkul Değerler A.Ş.	2015/1216 E. 2015/1254 E. 2015/28200 E. 2015/22998 E. 2015/1216E.	84.075	Fatura alacağı talebi ile icra takibi yapılmış; tarafımızca itiraz edilmiştir. Medya Evin tarafından itirazın iptali davaları açılmıştır.
Integral Menkul Değerler A.Ş.	Medya Evin Kurumsal Reklam ve Prodüksyon Hizm.Ltd.Şti	2016/1028 E.	92.925	İade faturası alacağı talebi ile icra takibi yapılmıştır.

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

iii) Pasifte yer almayan taahhütler;

Pasifte yer almayan taahhütler aşağıdadır:

Cinsi	Döviz Cinsi	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
		Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	-	6.000.000	-	6.000.000
Takasbank A.Ş. (BPP ve Ödünç P.)	TL	-	500.000	-	500.000
BİST Verilen Teminat Mektupları	TL	-	600.000	-	800.000
Takasbank A.Ş. (Aracı Kurum Blokajı)	TL	-	-	-	-
Türk Telekom Tünel	TL	-	21.227	-	21.227
TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş	TL	-	-	50.032	158.982
Toplam		-	7.121.227	50.032	7.480.209

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyle Şirket'in teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Sirket Tarafından Verilen TRİ' ler

	31.12.2016	31.12.2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.121.227	1.480.209
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	6.000.000	6.000.000
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	7.121.227	7.480.209

Şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Şirket Özkaynakları' na oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyle % 0,12'dir. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyle: % 0,1)



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

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

Yoktur. (31.12.2015: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31.12.2016

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	Sigorta Bedeli	
				TL	Döviz
Taşıtlar	Eko Sigorta	20.03.2016-20.03.2017	TL	96.812	-
Taşıtlar	Makro Sigorta	09.01.2016-09.01.2017	TL	870.000	-
Taşıtlar	Allianz	03.03.2016-03.03.2017	TL	768.735	-
Taşıtlar	Allianz	05.10.2015-05.10.2016	TL	715.925	-
Taşıtlar	Allianz	29.11.2016-29.11.2017	TL	1.070.449	-
Demirbaş	Allianz	11.08.2016-11.08.2017	TL	5.250.000	-
TOPLAM				8.771.921	

31.12.2015

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	Sigorta Bedeli	
				TL	Döviz
Taşıtlar	Eko Sigorta	20.03.2015-20.03.2016	TL	100.000	-
Taşıtlar	Makro Sigorta	09.01.2015-09.01.2016	TL	870.000	-
Taşıtlar	Allianz	22.10.2015-22.10.2016	TL	1.450.000	-
Taşıtlar	Allianz	03.03.2015-03.03.2016	TL	2.500.000	-
Taşıtlar	Allianz	05.10.2015-05.10.2016	TL	100.000	-
Demirbaş	Allianz	11.08.2015-11.08.2016	TL	4.500.000	-
TOPLAM				9.520.000	

23 Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	503.784	421.988
Toplam	503.784	421.988

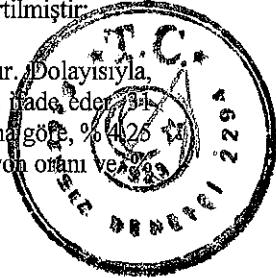
Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'inci maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı 4.426,16 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

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"), şirketin yükümlülüklerini tanımlamış faydalı planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanması sırasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayımdır, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltildiğinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6,80 enflasyon oranı ve % 11,00 faiz oranı varsayımlına göre, % 4,26 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2015 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6,08 enflasyon oranı ve % 10,08 faiz oranı varsayımlına göre, % 3,75 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır)



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

Kıdem Tazminatı	31.12.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Kıdem Tazminatı Karşılığı	361.960	-
Uzun Vadeli Kıdem Tazminatı Karşılığı	503.784	421.988
Toplam	865.744	421.988
Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Açılış	421.988	346.406
Faiz Maliyeti	41.503	28.600
Cari Hizmet Maliyeti	154.021	114.199
Ödenen Tazminat	(99.234)	(134.093)
Transfer	15.303	21.188
Ödeme/Faydalıların Kısıtlaması/İşten Çıkarılma		73.688
Dolayısıyla Oluşan Kayıp	92.272	
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	239.892	(28.000)
Kapanış Bakiyesi	865.744	421.988

Kıdem tazminatı karşılık gideri Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

25 Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Cari Dönem Vergisi İle İlgili Borçları bulunmamaktadır.

26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Gelir Tahakkukları	55.332	48.588
Toplam	55.332	48.588

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Diğer Kısa Vadeli ve Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Dönem sonları itibarıyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31.12.2016		31.12.2015	
	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

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Pay adedi, pay grupları ve imtiyazlar:

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

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

iv) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sırada ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtıılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

v) Finansal Varlık Değer Artış Fonu

Bulunmamaktadır.

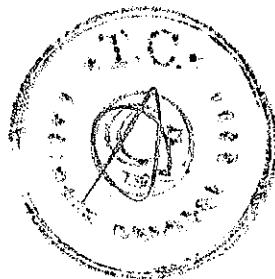
vi) Geçmiş Yıl Kar / Zararları

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır.

vii) Diğer

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Ödenmiş Sermaye	10.682.692	10.682.692
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.053.495	8.773.006
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(266.032)	(74.118)
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	6.676.614	1.774.583
Net Dönem Karı	22.083.616	38.241.059
Toplam	51.230.385	59.397.222



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

28 Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket'in Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Hisse Senedi Alım Satım Komisyon Geliri	619.410	614.657
Emir İptal Ücretleri	23.199	19.752
VİOP Komisyon Geliri	417.551	341.646
Diger Komisyon ve Gelirler	73.234	27.434
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	120.791	73.933
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gel.	13.165	40.954
Forex İşlemlerinden Gelirler	91.458.685	109.970.397
Müşterilere Komisyon İadesi (-)	(38.712)	(93.324)
Net Satışlar	92.687.323	110.995.449
Satışların Maliyeti	-	-
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	92.687.323	110.995.449

29 Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

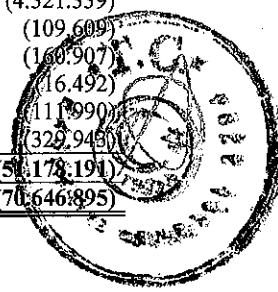
Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(22.688.232)	(19.468.704)
Genel Yönetim Giderleri	(48.043.821)	(51.178.191)
Toplam Faaliyet Giderleri	(70.732.053)	(70.646.895)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarı ile Şirket'in Araştırma ve Geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

30 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Niteliklerine Göre Giderler	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(22.688.232)	(19.468.704)
BİP Komisyon Giderleri	(26.872)	(59.844)
Takasbank Komisyonu	(178.429)	(150.663)
Reklam Giderleri	(22.097.507)	(18.436.142)
Takas Bank Fon Yönetim Komisyonu	-	(120)
MKK Giderleri	(14.358)	(24.226)
Bist Hisse Borsa Payı	(195.734)	(85.686)
Diger	(175.332)	(712.023)
Toplam Pazarlama ,Satış ve Dağıtım Giderleri	(22.688.232)	(19.468.704)
Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Personel Giderleri	(27.494.340)	(37.015.742)
Sigortalama Giderleri	(151.128)	(133.675)
Bina Yönetim Aidatı	(322.332)	(281.850)
Araç Gideri	(957.045)	(696.470)
Vergi Resim Harç Giderleri	(188.269)	(350.273)
Amortisman ve Tükenme Payları	(1.840.061)	(1.744.889)
Kıdem Tazminatı	(303.099)	(237.676)
Haberleşme Giderleri	(1.373.080)	(1.201.559)
Bilgi İşlem ve aktarım Giderleri	(4.006.165)	(840.589)
Kira Gideri	(1.983.873)	(2.314.457)
KKEG	(393.664)	(356.835)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(357.929)	(529.458)
Temsil ve Ağırlama Gideri	(245.863)	(322.197)
Noter Gideri	(24.112)	(42.832)
Kırtasiye ve Matbaa Giderleri	(102.772)	(59.409)
Danışmanlık ve Denetim Gideri	(7.195.043)	(4.321.339)
Bakım Onarım Gideri	(356.556)	(109.609)
Üyelik Aidatı	(302.672)	(160.907)
Eğitim Gideri	(129.362)	(16.492)
Temizlik Gideri	(89.809)	(11.990)
Diger Giderler	(226.647)	(329.945)
Toplam Genel Yönetim Giderleri (-)	(48.043.821)	(51.178.191)
Toplam Faaliyet Giderleri	(70.732.053)	(70.646.895)



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

31 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Diğer Giderler

Şirket'in Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Diğer Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10.135.344	16.298.495
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı	-	554.104
Cari Dönem Reeskont Geliri	-	51.266
Kur Farkı Gelirleri	10.061.657	15.480.287
Takasbank AKB Nema Geliri	32	1.106
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	21.607	37.455
Diğer Gelir	52.048	174.277
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6.001.767)	(9.785.529)
İzin Karşılık Gideri	(430.815)	(25.325)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(51.266)	-
Kur Farkı Giderleri	(5.481.150)	(9.747.276)
Diğer Gider ve Zararlar	(38.536)	(1.128)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	(11.800)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	4.133.577	6.512.966

32 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Karşı	-	128.704
Temettü Gideri	1.130	914
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.130	129.618

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Zararı	(8.294)	(62.426)
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(8.294)	(62.426)
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Giderler)	(7.164)	64.192

33 Finansman Gelirleri/Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

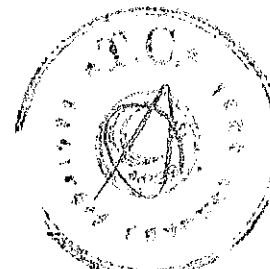
Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Finansman Faal. Faiz Gelirleri	1.791.799	1.413.769
Toplam Finansman Gelirleri	1.791.799	1.413.769

Şirket'in dönem sonları itibarıyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Finansman Faal. Faiz Giderleri	(129.898)	(95.761)
Terminat Mektubu Gideri	(20.236)	(28.384)
Diğer	(28.862)	(37.019)
Toplam Finansman Giderleri	(178.996)	(161.164)

34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

35 Gelir Vergileri

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

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(5.771.090)	(9.480.767)
Erteleme Vergi Geliri / (Gideri)	160.220	(459.491)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(5.610.870)	(9.940.258)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi über aylık dönemler itibarıyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2015 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Vergi Karşılığı	5.771.090	9.480.767
Peşin Ödenen Vergiler	(3.187.514)	(8.169.088)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	(2.583.576)	1.311.679

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 katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Şirket'in cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	27.780.343	46.052.634
Matraha İlaveler	1.162.185	1.844.894
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	1.108.541
Kıdem Tazminatı Karşılığı	768.520	379.518
Gecikme Faizleri	-	410
Bağış ve Yardımlar	151.548	127.245
Motorlu Taşıtlar Vergisi	34.362	32.692
Özel İletişim Vergisi	65.170	51.188
İdari Para Cezası	19.632	43.204
İcra ve Dava Giderleri	-	14.851
Diger	122.953	87.245
Matrahtan İndirimler (-)	(87.078)	(14.930)
Kıdem Tazminatı İptali	(77.078)	(14.930)
Bağış ve Yardımlar	(10.000)	-
Mali Kar/Zarar	28.855.450	47.882.598
Geçmiş Yıl Zararları	-	(478.761)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	28.855.450	47.882.598

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.



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS /TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklarla kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS /TFRS'lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almışından kaynaklanmaktadır.

Zamanlama farklılıklarını, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklılarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıklarını, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Maddi Duran Varlıklar	819.906	709.175	(163.981)	(141.835)
Kıdem Tazminat Karşılığı	865.744	421.988	173.149	84.398
Kredi Etkin Faiz	26.972	3.091	(5.394)	618
Borç Senetleri Reeskontu	-	51.266	-	(10.253)
Şüpheli Alacak Karşılığı	32.800	-	6.560	-
İzin Karşılığı	806.116	375.301	161.223	75.060
İhbar Tazminatı	223.150	-	44.630	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.			216.186	7.988

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	7.988	369.872
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	160.220	(459.491)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	47.978	(5.600)
Birleşmeden Gelen	-	103.207
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı / Yükümlülüğü	216.186	7.988

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar /zarar	27.694.486	48.181.317
Gelir vergisi oranı %20	(5.538.897)	(9.636.263)
Vergi etkisi:	(71.973)	(303.995)
<i>Vergiye tabi olmayan gelirler</i>	6.760	324.815
<i>Kanunen kabul edilmeyen giderler</i>	(78.733)	(628.810)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	(5.610.870)	(9.940.258)

36 Pay Başına Kazanç / Kayıp

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

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Karı / (Zararı)	22.083.616	38.241.059
Adı Payların Ağırlıklı Ortalama Sayısı	10.682.692	10.682.692
Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	2.0672	3.5797



İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

37 İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili taraf bakiyeleri:

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Olmayan Borçlar
31.12.2016				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	16.337.330	-	204.044
Ulukartal Holding A.Ş.	-	465	-	-
Toplam	-	16.337.795	-	204.044

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Olmayan Borçlar
31.12.2015				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	23.142.023	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	933.689	-	-	-
Ulukartal Bilişim Teknolojileri A.Ş.	-	-	9.834	-
Toplam	933.689	23.142.023	9.834	-

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar

31.12.2016

İlişkili Taraflara Satışlar	Geçekleşen İşlem Hacmi	Alınan Komisyon	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Kamile Oya ULUKARTAL	-	-	794.988	794.988
Osman Önder ULUKARTAL	-	-	189.552	189.552
Kadir Cenk ULUKARTAL	-	-	776.520	776.520
Toplam	-	-	1.761.060	1.761.060

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet			Toplam
	Ahımları	Kira Gideri	Diğer Ahımlar	
Ulukartal Holding A.Ş.	5.333.369	1.633.712	-	6.967.081
Ulukartal Bilişim A.Ş.	2.348.200	-	-	2.348.200
Toplam	7.681.569	1.633.712	-	9.315.281

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı %10,5 ve %9,75' tır. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

31.12.2015

İlişkili Taraflara Satışlar	Geçekleşen İşlem Hacmi	Faiz Gelirleri (*)	Diğer	Toplam
Kamile Oya ULUKARTAL	-	671.588	-	671.588
Osman Önder ULUKARTAL	-	582.304	-	582.304
Kadir Cenk ULUKARTAL	-	109.112	-	109.112
İsmet Kemal ÇELİK	-	-	160.000	160.000
Toplam	-	1.363.004	160.000	1.523.004

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Ahımları	Kira Gideri	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	1.474.245	1.675.175	-	3.149.420
Ulukartal Bilişim A.Ş.	1.200.000	-	-	1.200.000
Toplam	2.674.245	1.675.175	-	4.349.420

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı % 9,75-10,50 'tir. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

	01.01.2016	01.01.2015
Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	8.449.770	17.567.609
Toplam	8.449.770	17.567.609

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

38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi

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'in sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödeneşesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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) düşülmüşe hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	52.608.075	48.270.346
Hazır Değerler	(34.892.184)	(29.825.057)
Net Borç	17.715.891	18.445.289
Toplam Özsermaye	51.230.385	59.397.222
Toplam Sermaye	68.946.276	77.842.511
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,2569	0,2370

b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal araçlar kategorileri

	31.12.2016	31.12.2015
Finansal Varlıklar	78.152.298	71.483.201
Hazır Değerler	34.892.184	29.825.057
Ticari Alacaklar	42.931.692	41.329.722
Finansal Yatırımlar	328.422	328.422
Finansal Yükümlülükler	39.675.711	39.991.005
Ticari Borçlar	38.057.914	38.974.778
Finansal Borçlar	1.617.797	1.016.227

İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(d) Şirket'in maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (e maddesine bakınız), faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler ve diğer risklere (i maddesi) maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememeye riskini de taşımaktadır. (g maddesi)

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 ölçüyüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye 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 tecrübe 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 uygulanlığının denetlenmesi ise Mütettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1-Riske Maruz Kalan Değer

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

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine göre grupperdir.

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

Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriyi tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

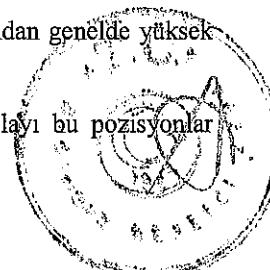
Müşterinin risk tanımı içinde, hesabının büyülüüğünün yanı sıra müşterinin piyasa tecrübesi de göz önünde bulundurulur.

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.



İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

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 gerçeklestirebilir.

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

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

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

5-Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir.

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

6-Sistemsel Risk

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

(e) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ilerde oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

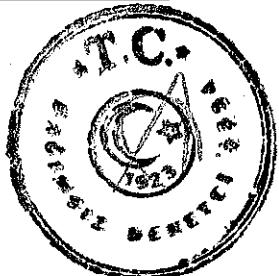
Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2016 (Cari Dönem)

		Kar / Zarar		Özkaynak	
Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi		
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;					
1- ABD Dолари Net Varlık / Yükümlülüğü	3.646.031	3.646.031	-	-	
2- ABD Dолари Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-	
3- ABD Dолари Net Etki (1+2)	3.646.031	(3.646.031)	-	-	

Avro TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

4- Avro Dолари Net Varlık / Yükümlülüğü	(114.738)	114.738	-	-
5- Avro Dолари Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Dолари Net Etki (4+5)	(114.738)	114.738	-	-
TOPLAM3+6)	(3.531.293)	(3.531.293)		



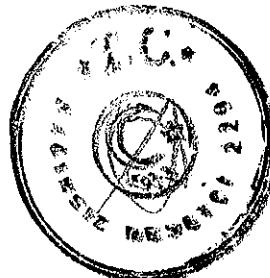
İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2015 (Önceki Dönem)

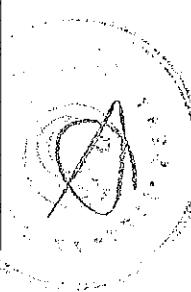
Kar / Zarar		Özkaynak	
Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;			
1- ABD Dолari Net Varlık / Yükümlülüğü	3.319.063	(3.319.063)	-
2- ABD Dолari Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-
3- ABD Dолari Net Etki (1+2)	3.319.063	(3.319.063)	-
TOPLAM	3.319.063	(3.319.063)	-



İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu						
	31.12.2016			31.12.2015		
	TL Karşılığı	USD	Ayro	TL Karşılığı	USD	Ayro GBP
1. Ticari Alacaklar	39.194.699	11.137.389	-	37.421.090	12.870.096	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	29.296.682	8.324.560	240	25.188.179	8.662.887	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	44.863	153.000	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	68.491.381	19.461.949	240	63.054.132	21.685.983	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	68.491.381	19.461.949	240	63.054.132	21.685.983	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	29.467.283	8.047.002	309.516	26.849.293	9.234.177	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.711.172	1.054.550	-	-	3.014.244	1.036.678
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	33.178.455	9.101.552	309.516	29.863.537	10.270.855	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	33.178.455	9.101.552	309.516	29.863.537	10.270.855	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	33.178.455	9.101.552	309.516	29.863.537	10.270.855	-
19. Bilanço dışı Türev Araclarının Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18-19)	38.312.926	10.360.397	(309.276)	33.190.595	11.415.128	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	39.024.098	11.414.947	(309.276)	35.759.975	12.298.806	-
22. Döviz Hedge' i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gereğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-



İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(f) Faiz oranı riski ve yönetimi-

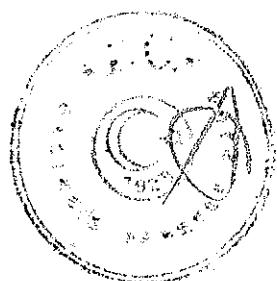
Şirketin değişken faizli finansal araçları bulunmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır. Şirket'in sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de, Sabit faizli varlıklarına Not: 6'da (vadeli mevduat) yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu	31.12.2016	31.12.2015
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	24.221.968	1.036.017
Finansal Yükümlülükler	25.839.765	2.052.244
	(1.617.797)	(1.016.227)
Değişken Faizli Finansal Araçlar	-	-
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar şirketin finansman giderlerinde artışa neden olacaktr. 31.12.2016 tarihi itibariyle Değişken Faizli Finansal Varlık/ Yükümlülük bulunmamaktadır.

(g) Kredi Riski ve Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklini yerine getirememeye riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Şirket politikalari ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not:10). Şirket SPK mevzuatının getirdiği zorunluluklar doğrultusunda müşteri risklerini günlük olarak takip etmektedir. Dönem sonları itibariyle Şirket'in kredi riskine tabi önemli bir alacağı bulunmamaktadır.



İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ile İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

FINANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARİYLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

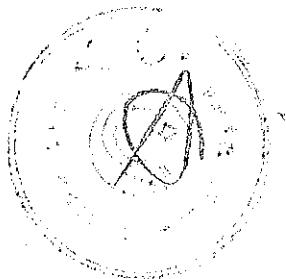
31.12.2016	Alacaklar						Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçları
	Ticari Alacaklar İşkili	Diger Diğer	Diger Alacaklar İlişkili	Diger Diğer	Dip Not					
Raporlama tarihi itibarıyle maruz kalmış azamî kredi riski (A+B+C+D+E)	465	42.931.227	16.337.330	589.097	10-11	29.692.288	6			
- Azamî riskin teminat, vs ile giovence altna alınmış kısmı	-	39.606.895	-	-	-	-	-			
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	465	42.931.227	16.337.330	589.097	10-11	29.692.288	6			
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	6	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Teminat vs. ile giovence altna alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerin teminat, vs ile giovence altna alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerin teminat, vs ile giovence altna alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanco dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	



İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2015	Alacaklar						Dip	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari İşkili	Alacaklar Diğer	Diğer Alacaklar İşkili	Dip Diğer	Bankalardaki Mevduat	Dip Not				
Raporlama tarihi itibarıyle maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D+E)	933.689	40.396.033	23.142.023	962.200	10-11	25.489.825	6	-	-	-
<i>- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>										
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net deffer değeri	933.689	40.396.033	23.142.023	962.200	10-11	25.489.825	6	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların deffer değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net deffer değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı</i>										
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net deffer değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt deffer değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt deffer değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

(h) Likidite riski ve yönetimi

Şirket, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluya 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.

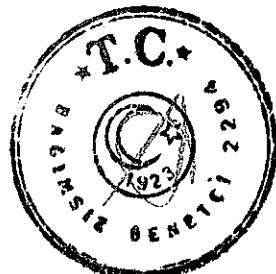
Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

31.12.2016

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	Sözleşme Uyarınca Nakit					
			3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun		
Türev Olmayan Finansal								
Yükümlülükler								
Yükümlülükler	47.906.856	48.255.283	46.529.011	544.368	1.181.904	-		
Banka Kredileri	1.599.208	1.947.635	221.363	544.368	1.181.904	-		
Ticari Borçlar	38.057.914	38.057.914	38.057.914	-	-	-		
Diğer Borçlar	8.249.734	8.249.734	8.249.734	-	-	-		

31.12.2015

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	Sözleşme Uyarınca Nakit					
			3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun		
Türev Olmayan Finansal								
Yükümlülükler								
Yükümlülükler	46.239.451	46.486.155	45.452.902	388.835	644.419	-		
Banka Kredileri	967.427	1.162.865	129.612	388.835	644.419	-		
Ticari Borçlar	38.974.778	39.026.044	39.026.044	-	-	-		
Diğer Borçlar	6.170.373	6.170.373	6.170.373	-	-	-		

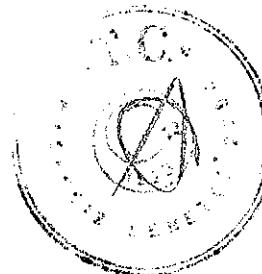


İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)**

39 Finansal Araçlar (Gerceğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçeveındaki Açıklamalar)

		İfta edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar		Krediler ve Alacaklar		Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Tablosuna Yansıtan Finansal Varlıklar	Gerceğe Uygun Değer Farkları Gelir	Gerceğe Uygun Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerceğe Uygun Değer	Dipnot
31.12.2016		34.892.184	42.931.692			328.422				78.152.298	78.152.298	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	34.892.184	-	-	-	-	-	-	-	-	34.892.184	34.892.184	6
Ticari Alacaklar	-	42.931.692	-	-	-	328.422	-	-	-	42.931.692	42.931.692	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	328.422	328.422	7
Finansal Varlıklar		38.057.914						1.599.208	39.657.122	39.657.122	39.657.122	
FİNANSAL BORÇLAR	-	-	-	-	-	-	-	1.599.208	1.599.208	1.599.208	1.599.208	8
Ticari Borçlar	-	38.057.914	-	-	-	-	-	-	38.057.914	38.057.914	38.057.914	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
31.12.2015		29.825.057	41.329.722			328.422				71.483.201	71.483.201	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	29.825.057	-	-	-	-	-	-	-	-	29.825.057	29.825.057	6
Ticari Alacaklar	-	41.329.722	-	-	-	328.422	-	-	-	41.329.722	41.329.722	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	328.422	328.422	7
Finansal Varlıklar		38.974.778						967.427	39.942.205	39.942.205	39.942.205	
FİNANSAL BORÇLAR	-	-	-	-	-	-	-	967.427	967.427	967.427	967.427	8
Ticari Borçlar	-	38.974.778	-	-	-	-	-	-	38.974.778	38.974.778	38.974.778	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9



İNTTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme 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 edebilecegi miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeti değerlerle diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçege uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabilecegi düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaşığı öngörmektedir.

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

31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	328.422	328.422
Gerçege Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtlanan Finansal varlık	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	328.422	328.422

31.12.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	328.422	328.422
Gerçege Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara	-	-	-	-
Yansıtlanan Finansal varlık	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	328.422	328.422

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçege uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık yada yükümlülüğün 1. Katagoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt yada endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık yada yükümlülüğün gerçege uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

40 Bilanço Döneminden Sonraki Olaylar

Şirketin unvanı İntegral Menkul Değerler Anonim Şirket iken, 07.02.2017 tarihinde İntegral Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Bu değişiklik 07.02.2017 tarih 9258 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu; 21/02/2017 tarih - 2017/18 Sayılı kararı ile Gaziantep İrtibat Bürosunun, 24/02/2017 tarih - 2017/19 Sayılı kararı ile İzmir İrtibat Bürosunun ve 27/02/2017 tarih - 2017/20 Sayılı kararı ile Antalya İrtibat Bürosunun kapatılmasına karar vermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/03/2017 tarih - 32992422-205.04.03-E.2786 sayılı yazısı ve 07/03/2017 tarih - 32992422-205.04.03-E.3071 sayılı yazısına istinaden irtibat ofislerinin kapama işlemlerine başlanılmıştır.

41 Finansal tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

