

**İNTEGRAL YATIRIM
MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK 2019 – 31 MART 2019
HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR**

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2019 TARİHLİ ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		116.361.772	106.897.385
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	13.125.754	17.972.917
Finansal Yatırımlar	Not.7	347	338
Ticari Alacaklar	Not.10	77.580.965	67.734.214
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10	77.580.965	67.734.214
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10 – 37	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	24.296.055	20.610.632
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	179.869	97.162
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11 – 37	24.116.186	20.513.470
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	1.358.651	579.284
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.35	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	-	-
Duran Varlıklar		5.543.744	5.775.968
Finansal Yatırımlar	Not.7	3.050.709	3.050.709
Diğer Alacaklar	Not.11	847.221	794.763
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11	847.221	794.763
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11 – 37	-	-
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	1.051.353	1.364.471
			566.025
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		551.485	
<i>Şerefiye</i>	Not.20	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	Not.19	551.485	566.025
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	42.976	-
TOPLAM VARLIKLAR		121.905.516	112.673.353

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Finansal Durum Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		74.165.101	65.582.823
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	281.936	426.340
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	70.476.440	60.688.342
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10	70.476.440	60.688.342
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.12	2.430.357	3.524.398
Diğer Borçlar	Not.11	296.745	219.796
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11	296.745	219.796
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	Not.11-37	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.35	278.916	371.307
Ertelenmiş Gelirler	Not:26	12.810	59.087
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	387.897	293.553
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.22	387.768	293.424
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	129	129
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		684.674	651.377
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		684.674	617.064
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.24	684.674	617.064
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	34.313
ÖZKAYNAKLAR	Not.27	47.055.741	46.439.153
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	47.055.741	46.439.153
Ödenmiş Sermaye		10.682.692	10.682.692
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		(314.316)	(299.870)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		15.570.798	12.053.495
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		20.485.533	3.333.194
Net Dönem Karı / Zararı		631.034	20.669.642
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		121.905.516	112.673.353

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2019 31 Mart 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2018 31 Mart 2018
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	Not.28	8.361.813	8.726.341
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		8.361.813	8.726.341
Pazarlama, Satış ve Dağ. Giderleri (-)	Not.29	(1.264.407)	(972.447)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(7.913.540)	(6.653.644)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	1.189.879	1.049.046
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(694.262)	(351.465)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(320.517)	1.797.831
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	2	2
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	(12.297)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(320.515)	1.785.536
Finansman Gelirleri	Not.33	1.197.082	966.762
Finansman Giderleri (-)	Not.33	(38.118)	(80.640)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		838.449	2.671.658
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.35	(207.415)	(595.144)
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		(281.093)	(646.943)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		73.678	51.799
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		631.034	2.076.514
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		631.034	2.076.514
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		631.034	2.076.514
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		631.034	2.076.514
Pay Başına Kazanç	Not.36		
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	0,05907	0,1943

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2019	01.01.2018
		31.03.2019	31.03.2018
DÖNEM KAR / ZARARI		631.034	2.076.514
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(14.446)	(60.773)
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	Not: 24	(18.057)	(75.966)
Vergi Etkisi	Not: 24	3.611	15193
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(14.446)	(60.773)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		616.588	2.015.741
Kapsamlı Kar / Zararın Dağılımı		616.588	2.015.741
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		616.588	2.015.741

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu (Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	
		01.01.2019	31.03.2019	01.01.2018	31.03.2018
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Dönem Karı (Zararı)			(5.449.778)		3.238.448
<i>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)</i>			631.034		2.076.514
			631.034		2.076.514
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			717.543		1.138.055
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 18-19		342.407		414.987
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			(2.585)		-
<i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>			(2.585)		-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			152.946		93.306
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 24		152.946		93.306
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 22		-		-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			17.360		22.321
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 33		(31)		(42.040)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	Not: 33		17.391		64.361
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 35		207.415		595.144
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 32		-		12.297
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	Not: 8-33		-		-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			(6.415.821)		474.529
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)			(9)		(30)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 10		(18.610.468)		4.830.426
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>			-		-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>			(18.610.468)		4.830.426
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 11		(3.737.882)		(5.038.256)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>			(3.602.716)		(5.004.489)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>			(135.166)		(33.767)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not: 26		(779.367)		(360.813)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 10		17.775.274		1.503.504
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>			-		(17.260)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>			17.775.274		1.520.764
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not: 12		(1.094.041)		(429.162)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 11		76.949		(52.980)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>			-		-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>			76.949		(52.980)
Alman Temettüleri			-		-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)			(46.277)		-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-		21.840
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			(5.067.244)		3.689.098
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not: 24		(9.050)		(6.399)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	Not: 35		(373.484)		(444.251)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			(14.750)		8.775
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 18-19		-		8.775
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not: 18-19-32		(14.750)		-
Alman Temettüleri			-		-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			(115.545)		(120.672)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 8		-		14.577
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not: 8		(145.187)		(196.094)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri	Not: 14		-		-
Temettü Ödemeleri			-		-
Ödenen Faiz	Not: 33		29.121		28.078
Alınan Faiz			521		32.767
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			(5.580.073)		3.126.551
Döviz Kurlarındaki Değişim Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi			-		-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			(5.580.073)		3.126.551
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not: 6		13.367.793		11.797.621
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not: 6		7.787.720		14.924.172

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Özkaynak Değişim Tablosu

(Tüm Tutarlar Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	
1 Ocak 2018 Tarihindeki Bakiyeler		10.682.692	(187.458)	-	12.053.495	28.760.230	8.742.802	60.051.761
Transferler	27	-	-	-	-	8.742.802	(8.742.802)	-
Temettü Ödemesi (-)	27	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	(60.773)	-	-	-	2.076.514	2.015.741
- Net Dönem Karı		-	(60.773)	-	-	-	2.076.514	2.015.741
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		10.682.692	(248.231)	-	12.053.495	37.503.032	2.076.514	62.067.502

Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Not	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar		Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	
1 Ocak 2019 Tarihindeki Bakiyeler		10.682.692	(299.870)	-	12.053.495	3.333.194	20.669.642	46.439.153
Muhasebe politikasındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2.05	-	-	-	-	-	-	-
<i>TFRS 9 politika değişikliği nedeniyle etki, net</i>		-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden sonraki tutar		10.682.692	(299.870)	-	12.053.495	3.333.194	20.669.642	46.439.153
Transferler	27	-	-	-	-	20.669.642	(20.669.642)	-
Yedeklere Transferler	27	-	-	-	3.517.303	(3.517.303)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	(14.446)	-	-	-	631.034	616.588
- Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	631.034	631.034
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	(14.446)	-	-	-	-	(14.446)
31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Bakiyeler		10.682.692	(314.316)	-	15.570.798	20.485.533	631.034	47.055.741

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

Şirket, konsolidasyona tabi değildir.

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihi itibariyle ortalama personel sayısı 82’dir. (2018 yılı: 77)

Pay Sahipleri	31.03.2019		31.12.2018	
	Pay Oran (%)	Pay Tutarı	Pay Oran (%)	Pay Tutarı
Kadir Cenk Ulukartal	% 65,88	7.037.786,00	% 65,88	7.037.786,00
Kamile Oya Ulukartal	% 30,00	3.204.807,60	% 30,00	3.204.807,60
Ulukartal Holding A.Ş.	% 4,12	440.086,13	% 4,12	440.086,13
İsmet Kemal ÇELİK	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Aslı Usul SEVER	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Kıvanç MEMİŞOĞLU	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.682.692

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 30 Nisan 2019 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aslı Usul SEVER ve Yönetim Kurulu Başkanı Kadir Cenk ULUKARTAL tarafından imzalanmıştır. Genel Kurulun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.04 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Şirket'in muhasebe politikalarında aşağıdaki değişiklik dışında bir değişiklik yapılmamıştır.

TFRS 9'a İlişkin Zorunlu Muhasebe Politikası Değişikliği

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

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

Geçmiş dönem karları açılışı- TMS 39	28.760.230
<i>Satılmaya hazır portföyünden gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlık olarak yeniden sınıflandırma (+)</i>	2.722.288
<i>Ertelenmiş vergi etkisi</i>	(136.114)
TFRS 9 uygulanması ile geçmiş yıllar karlarına yapılan düzeltme	2.586.174
Geçmiş dönem karları açılışı- TFRS 9	31.346.404

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

Finansal tablolarda taşınan finansal varlıklar	İş/Yönetim Modeli	TFRS 9 Ölçüm Methodu
Mevduatlar	Tahsilat amacıyla elde tutma	İtfa Edilmiş Maliyet
Ticari alacaklar	Tahsilat amacıyla elde tutma	İtfa Edilmiş Maliyet
Türev enstrümanlar	Alım Satım Amacı	Gerçeğe Uygun Değeri K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar
Özkaynağa dayalı finansal araçlar (Hisse Senetleri)	Uzun vadeli Yatırım	Gerçeğe Uygun Değeri K/Z Yansıtılan Finansal Varlıklar

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.07 Netleştirme / Mahsup

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

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

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

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

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

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

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

2.08.02 Stok Değerlemesi

Stok bulunmamaktadır.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir.

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

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

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.08.06 Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama (Kiracı Olarak Şirket)

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

Şirket'in 31 Mart 2019 yılı kira gideri 150.699 TL'dir (31 Mart 2018: 188.904 TL). (Not: 30)

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralar süresi boyunca normal yönteme göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2019 yılı kira geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). (Not:31)

2.08.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Şirket'in araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.08 Borçlanma Maliyetleri

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

2.08.09 Finansal Araçlar

i. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

olarak sınıflandırılır.

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

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

a) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

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

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

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

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

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

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Grup’un borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Grup’un vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

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

2.08.11 Hisse Başına Kar / Zarar

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

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

2.08.12 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.08.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.08.14 İlişkili Taraflar

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

2.08.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

2.08.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.08.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

2.08.18 Nakit Akım Tablosu

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

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

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

2.08.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

2.09 Sermaye ve Temettüleri

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

2.14 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumları

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

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

TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat”(Değişiklik): 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Standart aynı zamanda edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dâhil etmiştir.

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

TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü” (Değişiklik): TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler- 2014-2016 Dönemi

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

TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması” (Değişiklik): Bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Cari dönemde yürürlüğe giren yukarıdaki standart ve yorumlardan Şirket'in mali tablolarına etki edenlere ilişkin açıklamalar **Not:2.04'**de yer almaktadır.

ii) 31 Aralık 2018 tarihinden itibaren yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

TFRS 16 “Kiralamalar”: KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve UMS 8 ” Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar” (Değişiklik): Ekim 2018’de söz konusu standartlarda değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacaktır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2010-2012 Dönemi

UFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri” (Değişiklik): UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

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

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

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

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur.

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları TL Karşılıkları ile aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	97.927	87.281
Bankalar	7.388.221	13.280.353
-Vadeli mevduat	844.294	7.929.503
-Vadesiz mevduat	6.543.927	5.350.850
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	5.639.606	4.605.283
Toplam	13.125.754	17.972.917

(*) Para Piyasasından Alacaklar hesabı Kurumun 300.998 TL (31 Aralık 2018: 683 TL) ve Müşterilerin 5.338.000 TL (31 Aralık 2018: 4.604.600 TL), Pay Piyasası işlem teminatı olarak yatırmış oldukları nakit tutarların 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Borsa Para piyasasında değerlendirildiği tutardır. 31 Mart 2019 tarihi itibariyle Borsa Para Piyasası faiz oranı; müşteri ve portföy bakiyesi için %24,85-%24,90'dır. (31.12.2018: Müşteri ve portföy bakiyesi için % 24,85)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1-30 gün	844.294	7.929.503
30-90 gün	-	-
Toplam	844.294	7.929.503

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

Para Cinsi	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)
USD	150.006	844.294	%0,50	1.507.252	7.929.503	%0,90-%2,40
Toplam		844.294			7.929.503	

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 itibariyle nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	13.125.754	20.751.399
Faiz Gelir Tahakkukları	(34)	(9.273)
Müşteri Adına Yapılan Para Piyasalarından Alacaklar	(5.338.000)	(5.817.954)
Nakit Akış Tablosunda Görünen Tutar	7.787.720	14.924.172

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

I) KISA VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Hisse Senetleri	347	338
Hisse Senetleri Değer Düşüş Karşılığı	-	-
Toplam	347	338

II) UZUN VADELİ FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Uzun Vadeli	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İştirakler (Takasbank)	16.200	16.200
İştirakler (BİAŞ)	3.034.509	3.034.509
Toplam	3.050.709	3.050.709

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
İştirakler (Takasbank)	16.200	%0,002	16.200	%0,002
İştirakler (BİAŞ)	3.034.509	%0,075	3.034.509	%0,075
Toplam	3.050.709		3.050.709	

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,075'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 319.422 TL olan 31.942.188 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler önceki dönemde Borsa İstanbul'un 15.01.2018 tarihli ve 2018-6 sayılı toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir. Cari dönemde Borsa İstanbul hisse değerinde değişiklik öngörülmemiştir.

Finansal Yatırımlar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	1 Ocak 2018
	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başı bakiyesi	3.050.709	328.422
Muhasebe Politikasında Değişikliklerin etkisi (Not:2.05)	-	-
İlave (-)	-	-
Azalış	-	-
Dönem sonu bakiyesi	3.050.709	328.422

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kredi Kartları Borçları	423	605
Banka Kredileri	281.513	425.735
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-
Toplam	281.936	426.340

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları bulunmamaktadır.

a) Banka kredilerine ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Krediler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
0-3 ay	109.599	155.862
4-12 ay	172.337	270.478
13-36 ay	-	-
TOPLAM	281.936	426.340

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

31 Mart 2019

Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kredi Kartları Borçları		423	
Taşıtlı Kredileri		281.513	%17,35
Krediler Toplamı (Kısa Vadeli)		281.936	

31 Aralık 2018

Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kredi Kartları Borçları		605	
Taşıtlı Kredileri		425.735	%17,27-%17,35
Krediler Toplamı (Kısa Vadeli)		426.340	

Dönem sonları itibariyle finansal borçlar hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak İtibariyle finansal Borçlar	426.340	979.132
Dönem için Anapara Kredi Girişleri	-	82.305
Dönem için Anapara Kredi Ödemeleri (-)	(145.187)	(808.728)
Dönem İçi Faiz Ödemeleri (-)	(16.608)	-
Dönem İçi Faiz Tahakkukları	17.391	173.631
Dönem İçi Kur Değişim Etkileri		-
Dönem Sonu	281.936	426.340

NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Pay Piyasası Müşterilerinden Alacaklar – Takas Merkezi	2.325.638	2.006.952
Kredili Müşterilerden Alacaklar	876.645	780.071
VİOB Müşterinden Alacaklar - Takas Merkezi	4.446.100	3.147.403
KASİ Takas Merkezi (Portföy)	54.867	842.059
KASİ Takas Merkezi (Depo)	51.024.586	45.844.351
KASİ Takas Merkezi (Portföy)Dönem Sonu Kar Tahakkuku	8.720.576	9.198.420
Takas ve Saklama Merkezinden Alacaklar	1.831.225	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	-	-
Diğer Ticari Alacaklar (*)	8.301.328	5.914.958
Şüpheli Ticari Alacaklar	798.380	755.239
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(798.380)	(755.239)
Toplam	77.580.965	67.734.214

(*) Diğer Ticari Alacaklar hesabının 8.297.334 TL'lik (31.12.2018: 5.914.505 TL) kısmı hedge amaçlı yurtdışı firmalarda yapılan Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

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

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Dönem Başı Bakiyesi	755.239	(617.893)
İlave	(2.585)	-
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	-	128.112
Kur Farkı	45.726	(22.554)
Dönem Sonu Bakiyesi	798.380	(512.335)

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Pay Piyasası Müşterine Borçlar	3.313.523	1.128.063
VİOB Müşterilerine Borçlar	4.439.441	3.141.083
BPP Müşterilerine Borçlar	5.337.832	4.604.316
KASİ Takas Merkezi (Müşteri)*	51.024.586	45.844.351
KASİ Takas Merkezi (Portföy-Fx YedekTemHsp.)	4.360.288	4.599.210
Satıcılar	2.000.770	1.037.101
Pay Piyasası Müşteri Borçları - Takas Merkezi	-	334.218
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	-	-
Toplam	70.476.440	60.688.342

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

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not.37)	24.116.186	20.513.470
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	-
Personelden Alacaklar	179.869	97.162
Diğer	-	-
Toplam	24.296.055	20.610.632

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
BİAŞ'a Verilen Bilgi Dağıtım Sözleşmesi Teminatı	16.790	16.790
METAS Veri Dağıtım Teminatı	20.000	20.000
VİOP Garanti Fonu Teminatı	493.747	467.498
Pay Piyasası Üyelik Teminatı	8.578	8.138
Ödünç Pay Piyasası İşlem Teminatı	7.700	7.301
Türev Piyasası Üyelik Teminatı	8.649	8.205
Merkezi Karşı Taraf Pay Piyasası Müşteri Teminatı	174.404	160.216
Merkezi Karşı Taraf Pay Piyasası Portföy Teminatı	111.853	106.115
Diğer	5.500	500
Toplam	847.221	794.763

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi ve Harçlar	296.745	219.796
Diğer	-	-
Toplam	296.745	219.796

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	1.355.027	2.073.378
Ödenecek Vergiler	506.717	1.131.922
Ödenecek SGK	568.613	319.098
Toplam	2.430.357	3.524.398

NOT 13 STOKLAR

Yoktur.

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Maliyet Bedeli	8.882.647	8.869.995
Birikmiş Amortisman	(7.831.294)	(6.538.289)
Net Değer	1.051.353	2.331.706

31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Tesis Makine ve Cihazlar	2.509.263	-	-	2.509.263
Demirbaşlar	2.381.172	-	-	2.381.172
Taşıtlar	1.358.011	-	-	1.358.011
Özel Maliyetler	2.629.805	-	-	2.629.805
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.396	-	-	4.396
Toplam	8.882.647	-	-	8.882.647

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Tesis Makine ve Cihazlar	(2.217.912)	(45.575)	-	(2.263.487)
Demirbaşlar	(1.785.366)	(116.480)	-	(1.901.846)
Taşıtlar	(1.135.605)	(19.477)	-	(1.155.082)
Özel Maliyetler	(2.375.517)	(131.429)	-	(2.506.946)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(3.776)	(157)	-	(3.933)
Toplam	(7.518.176)	(313.118)	-	(7.831.294)
Net Defter Değeri	1.364.471			1.051.353

31 Mart 2018

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 2018
Tesis Makine ve Cihazlar	2.509.039	-	(300)	2.508.739
Demirbaşlar	2.399.267	-	(30.223)	2.369.044
Taşıtlar	1.358.011	-	-	1.358.011
Özel Maliyetler	2.629.805	-	-	2.629.805
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4.396	-	-	4.396

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Toplam	8.900.518	-	(30.523)	8.869.995
---------------	------------------	----------	-----------------	------------------

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	31 Mart 2018
Tesis Makine ve Cihazlar	(2.007.570)	(57.064)	301	(2.064.333)
Demirbaşlar	(1.293.437)	(136.340)	9.150	(1.420.627)
Taşıtlar	(1.052.865)	(23.225)	-	(1.076.090)
Özel Maliyetler	(1.851.681)	(122.262)	-	(1.973.943)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(3.122)	(174)	-	(3.296)
Toplam	(6.208.675)	(339.065)	9.451	(6.538.289)
Net Defter Değeri	2.691.843			2.331.706

Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına **Not:22**'de yer verilmiştir.

Şirket'in varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek, kısıtlama ve şerh yoktur. (**Not:22**)

Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara ilişkin bilgilere **Not:30**'da yer verilmiştir. Aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıdaki şekilde açıklanmıştır.

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Maliyet Bedeli	1.626.575	1.611.825
Birikmiş İtfa Payı	(1.075.090)	(840.571)
Net Değer	551.485	771.254

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.395.582	14.750	-	1.410.332
Toplam	1.611.825	14.750	-	1.626.575

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2019	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Mart 2019
Haklar	(74.216)	(3.504)	-	(77.720)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(971.584)	(25.786)	-	(997.370)
Toplam	(1.045.800)	(29.290)	-	(1.075.090)
Net Defter Değeri	566.025			551.485

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Mart 2018

Maliyet Bedeli

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	İlave	Çıkış (-)	31 Mart 2018
Haklar	216.243	-	-	216.243
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.395.582	-	-	1.395.582
Toplam	1.611.825	-	-	1.611.825

Birikmiş İtfa Payı

Hesap İsmi	1 Ocak 2018	Dönem İtfa Payı	Çıkış (-)	31 Mart 2018
Haklar	(59.736)	(3.772)	-	(63.508)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(704.906)	(72.157)	-	(777.063)
Toplam	(764.642)	(75.929)	-	(840.571)
Net Defter Değeri	847.183			771.254

NOT 20 ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar:

Kısa Vadeli	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İzin Karşılıkları	387.768	293.424
Kıdem Tazminatı	-	-
Diğer	129	129
Toplam	387.897	293.553

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

Şarta bağlı olaylar;

31 Mart 2019

Şirketin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

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

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

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

31 Aralık 2018

Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibari ile devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

Cinsi	Döviz Cinsi	31.03.2019	31.03.2019	31.12.2018	31.12.2018
		DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	-	6.132.000	-	4.810.000
Takasbank A.Ş. (BPP ve Ödünç P.)	TL	-	500.000	-	500.000
BİST Verilen Teminat Mektupları	TL	-	60.000	-	60.000
Sporsnet Tan. Yay. Ve Org.	TL	-	575.000	-	-
Türk Telekom Tünel	TL	-	-	-	-
Toplam		-	7.267.000	-	5.370.000

Şirket tarafından verilen TRİ' ler

	31.03.2019	31.12.2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.135.000	560.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	6.132.000	4.810.000
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	6.132.000	4.810.000
Toplam	7.267.000	5.370.000

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

Yoktur. (31 Aralık 2018: Yoktur)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31 Aralık 2019

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	20.03.2018-20.03.2020	TL	114.264
Taşıtlar	Allianz	09.01.2019-09.01.2020	TL	1.087.013
Taşıtlar	Allianz	29.11.2018-29.11.2019	TL	1.425.505
3.Şahıs Mali Mesuliyet	Allianz	11.08.2018-11.08.2019	TL	400.000
Demirbaş	Allianz	11.08.2018-11.08.2019	TL	4.500.000
TOPLAM				7.526.782

31 Aralık 2018

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	TL
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	20.03.2018-20.03.2019	TL	114.264
Taşıtlar	Allianz	09.01.2018-09.01.2019	TL	1.087.013
Taşıtlar	Allianz	29.11.2018-29.11.2019	TL	1.425.505
3.Şahıs Mali Mesuliyet	Allianz	11.08.2018-11.08.2019	TL	400.000
Demirbaş	Allianz	11.08.2018-11.08.2019	TL	4.500.000
TOPLAM				7.526.782

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	684.674	617.064
Toplam	684.674	617.064

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2019 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2019 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %14,50 enflasyon oranı ve %19,75 iskonto oranı varsayımına göre %4,59 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %4,59 reel iskonto oranı). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini 31 Mart 2019 için % 98,04 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2018: % 97,54)

Hesap Adı	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
1 Ocak açılış	617.064	337.653
Cari Hizmet Maliyeti	28.135	20.334
Faiz Maliyeti	30.468	10.130
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	18.057	75.966
Ödemede Oluşan Kayıplar	-	5.445
Ödeme (-)	(9.050)	(6.399)
Kapanış Bakiyesi	684.674	443.129
<i>Kısa Vadeli Kıdem Karşılığı(Not 22)</i>	-	-
<i>Uzun Vadeli Kıdem Karşılığı</i>	<i>684.674</i>	-

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 76.660 TL (31 Mart 2018: 111.875 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Genel Yönetim Giderleri	58.603	35.909
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	58.603	35.909
Diğer Kapsamlı Giderde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar) (*)	18.057	75.966
Toplam Dönem Gideri	76.660	111.875

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(*)Cari dönemde aktüeryal kayıp olarak diğer kapsamlı giderde (öz kaynaklarda) muhasebeleştirilen tutar 18.057 TL (31 Mart 2018: 75.966 TL aktüeryal kazanç)'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gider tutarı 14.446 TL (31 Mart 2018: 60.773 TL net aktüeryal kazanç) olmuştur.

	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar)	18.057	75.966
Vergi Etkisi % 20	(3.611)	(15.193)
Net Tutar	14.446	60.773

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Emeklilik Planları bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.358.651	579.284
Verilen Avanslar	-	-
Toplam	1.358.651	579.284

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Diğer Dönen ve Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan Avanslar	7.563	52.600
Gelecek Aylara Ait Gelirler	5.247	6.487
Toplam	12.810	59.087

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

i)Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortakların Adı	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Kıvanç MEMİŞOĞLU	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,09
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.682.692

Hisse adedi, hisse grupları ve imtiyazlar:

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

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Yoktur.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Geri Alınmış Paylar

Yoktur.

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Yoktur.

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

Aktieryal Kayıp ve kazançların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
1 Ocak Açılış	(299.870)	(187.458)
İlave	(18.057)	(75.966)
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	3.611	15.193
Dönem Sonu Bakiye	(314.316)	(248.231)

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

Yoktur.

(vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

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

(vii) Geçmiş Yıl Karları

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler, Yedeklere İlişkin Enflasyon Farkları ve Diğer Geçmiş Yıl Zararlarından oluşmaktadır. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle geçmiş yıl kar / zararlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü Yedekler	23.986.464	23.986.464
Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararları	(3.500.931)	(20.653.270)
Toplam	20.485.533	3.333.194

viii) Diğer

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş Sermaye	10.682.692	10.682.692
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	(314.316)	(299.870)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15.570.798	12.053.495
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	20.485.533	3.333.194
Net Dönem Karı (Zararı)	631.034	20.669.642
Toplam	47.055.741	46.439.153

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Hisse Senedi Alım Satım Komisyon Geliri	282.605	218.805
Emir İptal Ücretleri	3.508	3.190
VOB Komisyon Geliri	291.270	276.543
Diğer Komisyon ve Gelirler	36.167	64.044
Müşterilerden Alınan Faiz Geliri	133.704	56.428
Forex İşlemlerinden Gelirler	7.642.822	8.138.184
Müşterilere Komisyon İadesi (-)	(28.263)	(30.853)
Hasılat	8.361.813	8.726.341
Satışların Maliyeti	-	-
Brüt Kar	8.361.813	8.726.341

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

Şirket'in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.264.407)	(972.447)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.913.540)	(6.653.644)
Toplam Faaliyet Giderleri	(9.177.947)	(7.626.091)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(1.264.407)	(972.447)
Reklam Giderleri	(1.127.348)	(828.928)
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	(28.740)	(32.753)
Haberleşme Giderleri	(7.795)	(5.937)
Takasbank - MKK Giderleri	(45.151)	(57.539)
BİST Hisse Borsa Payı	(55.373)	(29.793)
Diğer	-	(17.497)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.913.540)	(6.653.644)
Personel Giderleri	(4.792.359)	(4.122.483)
Bina Yönetim Gideri	(119.258)	(73.882)
Araç Gideri	(92.907)	(76.079)
Vergi Resim Harç Giderleri	(71.208)	(37.784)
Amortisman ve Tükenme Payları	(342.407)	(414.987)
Kıdem Tazminatı	(58.603)	(35.909)
Haberleşme Giderleri	(309.625)	(279.136)
Bilgi İşlem Ve aktarım Gid.	(688.950)	(496.912)
Kira Gideri	(150.699)	(188.904)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(17.888)	(20.110)
Temsil ve Ağırılama Gideri	(23.124)	(2.509)
Danışmanlık ve Denetim Gideri.	(822.421)	(706.897)
Bakım Onarım Gideri	(10.165)	(16.899)
Kırtasiye ve Matbaa Gideri	(17.168)	(16.499)
Temizlik Gideri	(22.556)	(34.862)
Üyelik Aidatı	(213.163)	(60.157)
Diğer	(161.039)	(69.635)
Toplam Faaliyet Giderleri	(9.177.947)	(7.626.091)

Personel ve amortisman giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Şirket'in Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Diğer Gelirler	1.189.879	1.049.046
Kur Farkı Gelirleri	1.186.895	920.171
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Tutarı	2.585	128.112
Diğer	399	763
Diğer Giderler	(694.262)	(351.465)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Kur Farkı Giderleri	(690.025)	(342.404)
Diğer	(4.237)	(9.061)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	495.617	697.581

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2	2
Duran Varlık Satış Kazancı	-	-
Temettü Geliri	2	2
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(12.297)
Duran Varlık Satış Zararı (-)	-	(12.297)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler (Net)	2	(12.295)

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Faiz Gelirleri	11.591	42.040
İlişkili Taraf Faiz Geliri	1.122.759	906.675
Takasbank AKB Nema Geliri	31	-
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	14.895	3.813
Türev Araçlar Değerleme	25.589	11.651
VOB Geliri	22.217	2.583
Toplam Finansal Gelirler	1.197.082	966.762

Şirket'in Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Faiz Giderleri	(17.391)	(64.361)
Borsa Para Piyasası Faiz Giderleri	(8.528)	(8.522)
Teminat Mektubu Gideri	(3.944)	(3.755)
Diğer	(8.255)	(4.002)
Toplam Finansal Giderler	(38.118)	(80.640)

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

NOT 35 GELİR VERGİLERİ

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

Şirket'in Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	281.093	6.029.958
Peşin Ödenen Vergiler	(2.177)	(5.658.651)
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	278.916	371.307

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(281.093)	(646.943)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	73.678	51.799
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(207.415)	(595.144)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülmeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maddi Duran Varlıklar	324.980	546.730	(64.996)	(109.346)
Kıdem Tazminat Karşılığı	684.674	617.065	136.934	123.413
Kredi Etkin Faiz	1.211	4.010	266	(882)
Şüpheli Alacak Karşılığı	98.075	100.660	21.577	22.145
İzin Karşılığı	387.768	293.424	85.309	64.553
Finansal Yatırımlar	2.722.288	2.722.288	(136.114)	(136.114)
Diğer	-	8.719	-	1.918
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			42.976	(34.313)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(34.313)	(47.952)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	73.678	51.799
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak mahsubu	3.611	15.193
Geçmiş Yıl Kar / Zararlarında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	-	-
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	42.976	19.040

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	838.449	2.671.658
Kurumlar vergisi oranı %22	(184.459)	(587.765)
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	-	-
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(22.956)	(7.379)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(207.415)	(595.144)

NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Dönem Karı / (Zararı)	631.034	2.076.514
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	10.682.692	10.682.069
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,05907	0,1943

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31 Mart 2019				
Gerçek Kişi Ortaklar(*)	-	24.116.186	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	-	-	123.176	-
Toplam	-	24.116.186	123.176	-

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31 Aralık 2018				
Gerçek Kişi Ortaklar	-	20.513.470	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	-	20.513.470	-	-

b) İlişkili taraflar İşlem Hacimleri

İlişkili Taraflarlara Satışlar:

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Mart 2019

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Mal ve Hizmet Satışları	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	-	-	-	-
Kamile Oya ULUKARTAL	-	-	33.496	33.496
Kadir Cenk ULUKARTAL	-	-	1.089.264	1.089.264
Osman Önder Ulukartal	-	-	-	-
Toplam	-	-	1.122.760	1.122.760

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

31 Mart 2018

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Mal ve Hizmet Satışları	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	-	500	-	500
Kamile Oya ULUKARTAL	-	-	160.664	160.664
Kadir Cenk ULUKARTAL	-	-	746.011	746.011
Toplam	-	500	906.675	907.175

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

İlişkili Taraflardan Alımlar

31 Mart 2019

İlişkili Taraflardan Alımlar	Danışmanlık Gideri	Kira Gideri	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	900.797 (*)	147.000	-	1.047.797
Ulukartal Bilişim A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	900.797	147.000	-	1.047.797

(*) Şirket'e aylık olarak kesilen 260.000 TL tutarındaki danışmanlık bedelinden oluşmaktadır.

31 Mart 2018

İlişkili Taraflardan Alımlar	Danışmanlık Gideri	Kira Gideri	Diğer Alımlar	Toplam
Ulukartal Holding A.Ş.	600.000	-	93.385	693.385
Ulukartal Bilişim A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	600.000	-	93.385	693.385

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

Hesap Adı	1 Ocak 2019 31 Mart 2019	1 Ocak 2018 31 Mart 2018
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	1.371.809	1.437.037
Toplam	1.371.809	1.437.037

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

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	74.849.775	66.234.200
Eksi (-): Nakit ve Nakit Benzerleri	(13.125.754)	(17.972.917)
Net Borç	61.724.021	48.261.283
Toplam Özsermaye	47.055.741	46.439.153
Toplam Sermaye	108.779.762	94.700.436
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	%56,74	% 50,96

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal araçlar kategorileri

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Finansal Varlıklar	93.757.775	88.758.178
Hazır Değerler	13.125.754	17.972.917
Ticari Alacaklar	77.580.965	67.734.214
Finansal Yatırımlar	3.051.056	3.051.047
Finansal Yükümlülükler	70.758.376	61.114.682
Ticari Borçlar	70.476.440	60.688.342
Finansal Borçlar	281.936	426.340

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

(d) Şirket'in maruz kaldığı riskler

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

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizmasının uygulama sorumluluğu Risk Yönetim Komitesi başkanı ve iki üyesinin sorumluluğundadır. Risk Yönetim Komitesini Başkanı ve 2 adet üye hazine ve operasyon işlemlerinde yeterli bilgi ve tecrübeye sahip insan kaynağı içerisinden seçilir ve yönetim kurulu tarafından onaylanır. Komite düzenli olarak genel müdür ve yönetim kuruluna rapor verir ve aşağıda yazılı esasların doğru ve düzenli

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

yürütülmesinden Genel Müdür ve Genel Müdür yardımcısına karşı sorumludur. Prosedürün uygulandığının denetlenmesi ise Müfettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

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

1-Riske Maruz Kalan Değer

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

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine göre gruplandırılır.

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

Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriye tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

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

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

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

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

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

4-Tahmini Risk

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

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

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

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

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

5-Piyasa ve İşlem Riski

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir.

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

6-Sistemsel Risk

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

(e) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2019

Kar / Zarar		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	1.707.426	(1.707.426)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.707.426	(1.707.426)
EURO Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- EURO Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
5- EURO Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (1+2)	-	-
TOPLAM	1.707.426	(1.707.426)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2018

Kar / Zarar		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.387.046	(2.387.046)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.387.046	(2.387.046)

EURO Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

4- EURO Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	-	-
5- EURO Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- EURO Net Etki (1+2)	-	-
TOPLAM	2.387.046	(2.387.046)

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Döviz Pozisyonu Tablosu				31 Aralık 2018			
	31 Mart 2019							
	TLKarşılığı	USD	Avro	GBP	TLKarşılığı	USD	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	68.097.359	12.098.884	-	-	52.600.914	9.998.463	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.471.375	794.431	-	-	12.741.910	2.422.002	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	72.568.734	12.893.315	-	-	65.342.824	12.420.465	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	72.568.734	12.893.315	-	-	65.342.824	12.420.465	-	-
10. Ticari Borçlar	55.494.476	9.859.725	-	-	41.472.365	7.883.131	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	55.494.476	9.859.725	-	-	41.472.365	7.883.131	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	55.494.476	9.859.725	-	-	41.472.365	7.883.131	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	17.074.258	3.033.590	-	-	23.870.459	4.537.334	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	17.074.258	3.033.590	-	-	23.870.459	4.537.334	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(f) Kredi riski ve yönetimi

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

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Mart 2019	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar					
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	77.580.965	24.116.186	1.027.090	10-11	7.388.221	6-7	3.051.056
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	65.727.262	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	77.580.965	24.116.186	1.027.090	10-11	7.388.221	6-7	3.051.056
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	798.380	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(798.380)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2018	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar İlişkili	Diğer	Diğer Alacaklar İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	67.734.214	20.513.470	891.925	10-11	13.280.353	6-7	3.051.047
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	65.727.262	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	67.734.214	20.513.470	891.925	10-11	13.280.353	6-7	3.051.047
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	755.239	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(755.239)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(g) Faiz oranı riski ve yönetimi

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

Faiz Pozisyonu Tablosu	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	562.358	7.503.163
Finansal Varlıklar	844.294	7.929.503
Finansal Yükümlülükler	(281.936)	(426.340)
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>	-	-
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Şirket banka mevduatlarının bir bölümünü vadeli mevduat olarak değerlendirmektedir. Şirket'in finansal yükümlülükleri kısa ve uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. 31 Mart 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 1.406 TL daha yüksek (31 Aralık 2018: vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 75.032 TL daha yüksek) olacaktır.

Yukarıdaki hesaplamalar değişken ve sabit faizli tüm finansal araçlar üzerinden yapılmıştır. 31 Mart 2019 tarihi itibariyle ise değişken faizli yükümlülükler nedeniyle maruz kalınan risk bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Yoktur)

(h) Operasyon riski

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

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

İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,

İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,

Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,

İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,

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

Acil durum planlarının geliştirilmesi

Eğitim ve mesleki gelişim

Etik ve iş standartları

Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(h) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

31 Mart 2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılda Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	71.055.121	71.071.484	70.885.312	186.172	-	-
Banka Kredileri	281.936	298.299	112.127	186.172	-	-
Ticari Borçlar	70.476.440	70.476.440	70.476.440	-	-	-
Diğer Borçlar	296.745	296.745	296.745	-	-	-

31 Aralık 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılda Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	61.334.478	61.389.059	61.091.182	297.877	-	-
Banka Kredileri	426.340	480.921	183.044	297.877	-	-
Ticari Borçlar	60.688.342	60.688.342	60.688.342	-	-	-
Diğer Borçlar	219.796	219.796	219.796	-	-	-

(i) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

	İtfa edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
31.03.2019								
Finansal Varlıklar	13.125.754	77.580.965	.	3.051.056	-	93.757.775	93.757.775	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	13.125.754	-	-	-	-	13.125.754	13.125.754	6
Ticari Alacaklar	-	77.580.965	-	-	-	77.580.965	77.580.965	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	3.051.056	-	3.051.056	3.051.056	7
Finansal Yükümlülükler	-	70.476.440	-	-	281.936	70.758.376	70.758.376	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	281.936	281.936	281.936	8
Ticari Borçlar	-	70.476.440	-	-	-	70.476.440	70.476.440	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9
31.12.2018								
Finansal Varlıklar	17.972.917	67.734.214	.	3.051.047	-	88.758.178	88.758.178	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	17.972.917	-	-	-	-	17.972.917	17.972.917	6
Ticari Alacaklar	-	67.734.214	-	-	-	67.734.214	67.734.214	10
Finansal Yatırımlar	-	-	-	3.051.047	-	3.051.047	3.051.047	7
Finansal Yükümlülükler	-	60.688.342	-	-	426.340	61.114.682	61.114.682	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	426.340	426.340	426.340	8
Ticari Borçlar	-	60.688.342	-	-	-	60.688.342	60.688.342	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

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

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

Finansal Varlıklar

Şirket, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

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

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

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

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2019 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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

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

31.03.2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	3.050.709	3.050.709
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	3.050.709	3.050.709
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-	
31.12.2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	3.050.709	3.050.709
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	3.050.709	3.050.709
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	-	

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Şirket'in "Bireysel Portföy Yöneticiliği" ve "Aracılık Yüklenimi Yoluyla Halka Arza Aracılık Faaliyeti" izni alma talebi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış olup, bu durum 24 Ocak 2019 tarihli ve 2019/6 sayılı SPK bülteni ile kamuoyuna duyurulmuştur.