

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

1 Şirket'in Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu

İntegral Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket" veya "İntegral Menkul") 30.03.2010 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'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış oldukları yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 02.09.2010 – ARK/ASA-387),
- Türev Araçlarının Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 02.06.2011 – ARK/TAASA-187),
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi (Alım Tarihi : 03.09.2010- B.02.1.SPK.0.16-1004 8904)
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No:30.03.2012- ARK/KAS-6)

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

Şirket, konsolidasyona tabi değildir.

Şirket'in 30.09.2015 tarihi itibarıyla irtibat büroları aşağıdaki gibidir;

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

Şirket'in 30.09.2015 tarihi itibarıyla ortalama personel sayısı 129'dur. (2014 yılı: 104)

Ortakların Adı	30.09.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Ulukartal Holding A.Ş.	% 4,12	440.086,13	% 4,04	424.038,46
Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş.	-	-	<% 0,01	4,04
İsmet Kemal Çelik	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,04
Aslı Usul Sever	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,04
Kıvanç Memişoğlu	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,04
Osman Önder Ulukartal	-	-	% 47,98	5.037.972,69
Kamile Oya Ulukartal	% 30,00	3.204.807,60	% 47,98	5.037.972,69
Kadir Cenk Ulukartal	%65,88	7.037.786,00	-	-
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.500.000

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Finansal Tabloların Onaylanması

İlişikteki finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 30.10.2015 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına 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.

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

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

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı resmi gazete yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler Finansal Tabloların hazırlanmasında Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)' nı esas alırlar. Finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının, açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğinin sağlanmasını teminen, gerekli görülmesi halinde uygulamayı belirlemek üzere Sermaye Piyasası Kanunu' nun 14. Maddesi kapsamında Kurul'ca kararlar alınır. İşletmeler bu kararlara uymakla yükümlüdürler.

İlişikteki finansal tablolar SPK II-14.1 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 07.06.2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK'nın ilgili tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set finansal tablolarını KGK' nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 hesap dönemine ait kar veya zarar tablolarını, diğer kapsamlı gelir tablolarını, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak 2014 – 30 Eylül 2014 hesap dönemine ait kar veya zarar tabloları, diğer kapsamlı gelir tabloları, nakit akış ve özkaynaklar değişim tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

1 Ocak 2014 – 30 Eylül 2014 Kar / Zarar Tablosu

-Önceki dönemde kar/zarar tablosunda genel yönetim giderleri içerisinde gösterilen reklam giderleri tutarı cari dönem ile tutarlılık arz etmesi açısından pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde yer alan reklam giderlerinde gösterilmiştir.

-Önceki dönemde kar/zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde gösterilen vadeli mevduat faiz geliri tutarı cari dönem ile tutarlılık arz etmesi açısından finansal gelirlerde yer alan finansman faaliyetlerinden faiz gelirleri içerisinde gösterilmiştir.

1 Ocak 2014 – 30 Eylül 2014 Nakit Akım

Önceki dönemde nakit akım tablosunda ticari borçlardaki değişim kalemi içerisinde gösterilen müşterilere ait borsa para piyasasına borçlar tutarı cari dönem ile tutarlılık arz etmesi açısından nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan borsa para piyasasından alacaklar tutarı ile netleştirilerek gösterilmiştir.

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 ve 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 gerçekleştirildiği dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- b) Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde 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: 2.08.02)
- c) Şirket ertelenmiş vergi hesabını, TMS ve UFRS' ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır. (Not :35)
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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 finansal tablolara yansıtılır.

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

2.07 Netleştirme / Mahsup

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

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

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

Satışlardan elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

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

2.08.02 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda maliyet değerlerinden birikmiş amortisman 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	Oranları (%)
Tesis, Makine ve Cihazlar	4-7-10-13-17- 20-25-33
Demirbaşlar	7-10-13-14-20-25-33
Taşıtlar	20
Özel Maliyetler	7-10-20
Diğer Maddi Duran Varlıklar	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 MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL 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.

2.08.03 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Amortisman Uygulanan Varlıklar	Oranları (%)
Haklar	7-10-33
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	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.

2.08.04 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.08.05 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama (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 yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2015 yılı ilk 9 aylık dönemine ilişkin işyeri kira gideri 1.682.569 TL'dir (30 Eylül 2014: 643.072 TL). (Not: 30)

Bir operasyonel kiralama için tahsil edilen kiralar süresi boyunca normal yöntemle göre kira geliri olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 2015 yılı ilk 9 aylık dönemine ilişkin kira geliri bulunmamaktadır. (30 Eylül 2014: bulunmamaktadır). (Not:31)

2.08.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Dönem sonları itibariyle araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.07 Borçlanma Maliyetleri

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

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

2.08.08 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve Alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

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

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. (Not:6)

(ii) Finansal Yükümlülükler

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

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

iii) Diğer Finansal Yükümlülükler:

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

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

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

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

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

2.08.09 Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına 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 oluştukları dönemde, kar veya zarar olarak muhasebeleştirilirler.

2.08.10 Pay 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 arttırmaktadırlar. 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. (Not:36)

2.08.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

2.08.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklara ilişkin açıklamalar. (Not:22)

2.08.13 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

2.08.14 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

2.08.15 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin 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 finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş 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 itibarıyla 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.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar 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.

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

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

2.08.17 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

2.09 Sermaye ve Temettüleri

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

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

2.10 İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.11 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- **TMS 19 Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)** Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklamaktadır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- **TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” (Değişiklik)** : Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik)**: Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” (Değişiklik)**: Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (Değişiklik)** : Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” (Değişiklik)**: Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

- **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik)**: Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereççeleri”**: TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülüklerle değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik)**: Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- **TFRS 9 Finansal Araçlar (Sınıflandırma ve Açıklama)**

1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak üzere yürürlüğü ertelenmiştir. Yapılan değişiklik esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

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

Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlamıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliğin Finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

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

Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

- **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirilmeye devam etmesine izin verilir. TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

- **UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”** : UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır.
- **UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

3 İşletme Birleşmeleri

Şirket’in yer aldığı holding bünyesinde bulunan Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş.’nin; 6102 sayılı TTK’nun 136 ile 158’inci, Kurumlar Vergisi Kanun’unun 18 ile 20’nci maddeleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı’nın ilgili maddeleri çerçevesinde; İntegral Menkul Değerler A.Ş. tarafından bütün aktif ve pasif ile kül halinde devralınması ve tasfiyesiz infisalı suretiyle, 30.09.2014 tarihli birleşme bilançosunun, birleşme sözleşmesinin ve 10.12.2014 tarihli birleşme raporu yönetim kurulu tarafından kabul edilmiştir. Söz konusu karar 03.02.2015 tarihli Ticil Sicil Gazetesi ile ilanı edilmiştir.

4 Diğer İşletmelerdeki Paylar

Şirket’in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 Bölümlere Göre Raporlama

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

6 Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket’in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Kasa	119.657	123.962
Bankalar	28.140.547	24.963.538
-Vadeli mevduat	4.935.636	11.381.492
-Vadesiz mevduat	23.204.911	13.582.046
Para Piyasalarından Alacaklar (*)	3.600.000	2.920.000
Vadesi Üç Aydan Kısa Finansal Varlıklar	31.260	-
Toplam	31.891.464	28.007.500

(*)Para Piyasasından Alacaklar hesabı Kurumun (120.000 TL) ve Müşterilerin (3.480.000 TL), VİOP ve / veya Pay Piyasası işlem teminatı olarak yatırmış oldukları nakit tutarların 30.09.2015 tarihi itibarıyla Borsa Para piyasasında değerlendirildiği tutardır. 30.09.2015 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasası faiz oranı; müşteri

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

bakiyesi ve portföy bakiyesi için; 14,05' tir. (31.12.2014: Müşteri Bakiyesi İçin % 10,8 – Portföy Bakiyesi İçin % 10,8)

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Vadeli Mevduatlara ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
1-30 gün	675.004	11.381.492
30-90 gün	4.260.632	
Toplam	4.935.636	11.381.492

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

Para Cinsi	30.09.2015			31.12.2014		
	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Tutar	Etkin Faiz Oranı (%)
TL	-	-	-	-	-	-
USD	1.621.803	4.935.636	0,10 – 1,86	4.908.142	11.381.492	0,10 - 2,04
Toplam		4.935.636			11.381.492	

7 Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle uzun vadeli Finansal Yatırımları aşağıda açıklanmıştır;

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
İştirakler (*)	328.422	328.422
Toplam	328.422	328.422

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

8 Finansal Borçlar

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Banka Kredileri (*)	-	55.185
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vad. Kısımları	277.522	277.658
Kredi Kartları Borçları	83.751	92.509
Toplam	361.273	425.352

(*) Şirket'in 31.12.2014 itibariyle banka kredilerinin tamamı taşıt alımı için kullanılan kredi tutarından oluşmakta olup, söz konusu krediler 30.09.2015 tarihi itibariyle kapanmıştır.

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Banka Kredileri (*)	96.457	272.000
Toplam	96.457	272.000

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(*) Şirket'in uzun vadeli banka kredileri de taşıt alımı için kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Şirket'in taşıt kredilerinin etkin faiz oranları % 10 ve %15 olup krediler finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli ile yer almaktadır.

9 Diğer Finansal Yükümlülükler

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10 Ticari Alacak ve Borçlar

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Müşteriler	500.232	1.431.354
Kredili Müşterilerden Alacaklar	421.118	277.197
Takas ve Saklama Merkezi Alacakları	-	353.927
Vob Alacakları	1.103.256	823.417
Ödünç Alınan Menkul Menkul Kıymetler	-	9.000
Diğer Ticari Alacaklar (*)	9.303.524	2.210.612
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.129.541	1.683.645
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-)	(1.129.541)	(1.683.645)
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Pörföy)	8.930.198	7.450.469
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Depo Hesabı)	22.573.288	12.305.844
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	235.774	-
Toplam	43.067.390	24.861.820

(*) Diğer Ticari Alacaklar hesabının 5.873.737 TL' lik (31.12.2014: 2.208.962 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	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
Dönem Başı Bakiyesi	1.683.645	102.813
Dönem İçinde Tahsil Edilen Tutarlar (-)	(554.104)	(102.813)
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	-	21.000
Dönem Sonu Bakiyesi	1.129.541	21.000

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Satıcılar	1.364.634	4.061.186
Borç Senetleri	8.613.627	-
Borç Reeskontu (-)	(118.666)	-
Borsa Para Piyasasına Borçlar	3.479.188	2.816.122
Vob Borçlar	1.103.256	823.417
Ters Bakiye Veren Müşteriler	697.969	1.497.373
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi-Portföy/(Müşteri)	22.573.288	12.305.844
Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	135.206	-
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	18.334	-
Toplam	37.866.836	21.503.942

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

11 Diğer Alacak ve Borçlar

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not.37)	17.467.550	1.725.699
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	424.156	39.902
Toplam	17.891.706	1.765.601

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	16.790	16.790
Verilen Depozito ve Teminatlar (**)	42.572	36.045
Verilen Depozito ve Teminatlar (***)	333.655	331.617
Verilen Depozito ve Teminatlar (****)	88.305	54.675
Verilen Depozito ve Teminatlar (*****)	5.034	5.362
Diğer	796	-
Toplam	487.152	444.489

(*) Borsa İstanbul'a verilen bilgi dağıtım sözleşmesi teminatıdır.

(**) Şirket'in bina kullanımı için verdiği kira depozitosundan oluşmaktadır.

(***) Takasbank'a Vob üyeliği için yatırılan nakit teminatıdır.

(****) Pay piyasası üyelik teminatıdır.

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

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Diğer Borçlar (*)	1.212.314	390.214
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	-	41.632
Toplam	1.212.314	431.846

(*) Diğer Borçlar hesap bakiyesinin 297.001 TL' si 30.09.2015 tarihi itibari ile müşterilere ödenecek olan ciro primlerinden oluşmaktadır. (31.12.2014: 285.022 TL)

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12 Türev Araçlar

Bulunmamaktadır.

13 Stoklar

Bulunmamaktadır.

14 Canlı Varlıklar

Bulunmamaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

15 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Kısa Vadeli

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Aylara Ait Giderler (*)	4.463.347	3.898.165
Toplam	4.463.347	3.898.165

Uzun Vadeli

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Gelecek Yıllara Ait Giderler (*)	2.631.941	5.286
Toplam	2.631.941	5.286

(*) 30.09.2015 tarihi itibariyle kısa vadeli Gelecek Aylara Ait Giderler hesabının 3.728.862 TL'si, uzun vadeli Gelecek Aylara Ait Giderler hesabının 2.630.875 TL'si İntegral ile Fenerbahçe Futbol A.Ş. arasında yapılan Fenerbahçe Futbol A.Ş. Profesyonel Futbol A Takımı sporcuları tarafından 2015-2016 ve 2016-2017 Spor Toto Süper Ligi futbol müsabakalarında ve Türkiye Kupası müsabakalarında sponsorluk ve reklam hakları ile ilgili sözleşme giderlerinden oluşmaktadır .

(*) 31.12.2014 tarihi itibariyle Gelecek Aylara Ait Giderler hesabının 3.732.232 TL'si İntegral ile Beşiktaş Basketbol Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında yapılan 2014-2015 basketbol sezonuna ait sponsorluk sözleşmesi giderlerinden oluşmakta olup söz konusu sözleşme 30.06.2015 tarihi itibariyle sona ermiştir.

Kısa Vadeli

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Geliri bulunmamaktadır.

Uzun Vadeli

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Geliri bulunmamaktadır.

16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkülü bulunmamaktadır.

18 Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in 30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihleri itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

30.09.2015

Malivet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2015	İlave	Birleşmeden Kaynaklanan	Çıkış	30.09.2015
Tesis Makine ve Cihazlar	2.452.442	338.450	80.575	-	2.871.517
Demirbaşlar	996.831	254.258	-	-	1.251.089
Taşıtlar	1.681.914	-	-	189.029	1.492.885
Özel Maliyetler	2.688.049	24.514	-	-	2.712.563

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.523	-	-	-	7.523
Toplam	7.826.759	617.272	80.575	189.029	8.335.577

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2015	Amortisman Gideri	Birleşmeden Kaynaklanan	Çıkış (-)	30.09.2015
Tesis Makine ve Cihazlar	944.180	409.181	80.575	-	1.433.936
Demirbaşlar	198.924	181.328	-	-	380.252
Taşıtlar	844.786	240.721	-	(101.783)	983.724
Özel Maliyetler	268.669	421.272	-	-	689.941
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.044	806	-	-	2.850
Toplam	2.258.602	1.253.308	80.575	(101.783)	3.490.702
Net Defter Değeri	5.568.157				4.844.875

30.09.2014

Malivet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2014	İlave	Çıkış (-)	30.09.2014
Binalar	-	5.953.700	(5.953.700)	-
Tesis Makine ve Cihazlar	1.325.514	1.093.808	-	2.419.322
Demirbaşlar	225.426	725.487	-	950.913
Taşıtlar	1.350.792	331.122	-	1.681.914
Özel Maliyetler	94.693	2.536.715	(37.759)	2.593.649
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.523	-	-	7.523
Toplam	3.003.948	10.640.832	(5.991.459)	7.653.321

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2014	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30.09.2014
Binalar				
Tesis Makine ve Cihazlar	443.889	374.076		817.965
Demirbaşlar	58.313	90.160		148.473
Taşıtlar	518.674	242.016		760.690
Özel Maliyetler	24.042	97.382	(20.640)	100.784
Diğer Maddi Duran Varlıklar	949	826		1.775
Toplam	1.045.867	804.460	(20.640)	1.829.687
Net Defter Değeri	1.958.081			5.823.634

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

Amortisman ve giderlerinin tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

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

19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket'in 30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihleri itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

30.09.2015

Malivet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2015	İlave	Birleşmeden Kaynaklanan	Çıkış (-)	30.09.2015
Haklar	219.748	43.406	-	-	263.154

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	364.696	101.071	4.523	(9.391)	460.899
Toplam	584.444	144.477	4.523	(9.391)	724.053

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2015	Amortisman Gideri	Birleşmeden Kaynaklanan	Çıkış (-)	30.09.2015
Haklar	21.173	11.237	-	-	32.410
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	165.624	66.686	4.523	(1.208)	235.625
Toplam	186.797	77.923	4.523	(1.208)	268.035
Net Defter Değeri	397.647				456.019

30.09.2014

Malivet Bedeli

Hesap İsmi	01.01.2014	İlave	Çıkış (-)	30.09.2014
Haklar	12.237	207.511	-	219.748
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	262.798	174.709	(72.811)	364.696
Toplam	275.035	382.220	(72.811)	584.444

Birikmiş Amortisman

Hesap İsmi	01.01.2014	Amortisman Gideri	Çıkış (-)	30.09.2014
Haklar	8.014	9.655	-	17.669
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	96.393	59.334	(18.160)	137.568
Toplam	104.407	68.988	(18.160)	155.237
Net Defter Değeri	170.628			429.207

İtfa paylarının tamamı Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

20. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Personele Borçlar (*)	5.123.272	3.775.336
Ödenecek Vergiler	3.253.168	2.586.308
Toplam	8.376.440	6.361.644

(*) Personele Borçlar hesabının bakiyesinin 4.492.601 TL'lik kısmı personel ücret primi borcundan oluşmaktadır. (31.12.2014: 3.224.997 TL)

21 Devlet Teşvik ve Yardımları

Bulunmamaktadır.

22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

i) Karşılıklar:

Şirket'in Borç Karşılıkları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli	30.09.2015	31.12.2014
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (*)	397.663	338.812
Toplam	397.663	338.812

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

Uzun Vadeli	30.09.2015	31.12.2014
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Not.24) (*)	482.692	346.406
Toplam	482.692	346.406

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

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler;

Şirketin 30.09.2015 tarihi itibari ile devam eden davaları ile ilgili detay aşağıdaki gibidir;

DAVACI	DAVALI	DOSYA NO.	TUTAR (TL)	DURUMU
İntegral Menkul Değerler A.Ş.	Sonat ÖZAAŞKINLI	2014/823E	20.000	Rekabet Sözleşmesine Aykırılık Davası . Devam Etmektedir
İntegral Menkul Değerler A.Ş.	Levent DÖNMEZ	2014/641E	-	Haksız Kazanç Davası Devam Etmektedir
Sportsnet Tanıtım Yay. Org. Hiz. San. ve Tic. A.Ş.(*)	İntegral Menkul Değerler A.Ş.	2014/891E	307.270	İcraya İtiraz davasına , itirazın iptali davası . Devam Etmektedir
Ümit Kavi	İntegral Menkul Değerler A.Ş.	2015/412E	-	İşe iade davası. Devam Etmektedir
Çetin Ogün Koçer	İntegral Menkul Değerler A.Ş.	2015/286E	-	İşe iade davası. Devam Etmektedir
İntegral Menkul Değerler A.Ş.	Maslak Vergi Dairesi Müdürlüğü	2015/1023E	6.066.308	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.

Ayrıca Maslak Vergi Dairesi tarafından İntegral Menkul Değerler Anonim Şirketi' ne 2011-2012 Dönemine ilişkin yapılan vergi incelemesi sonucunda 06.01.2015 tarihinde vergi tarh edilmiştir. Bahse konu tarihyatta vergi aslı ve cezasının toplam tutarı 26.947.492 TL' dir. Şirket yönetim kurulu söz konusu tarihyatta istinaden 23.01.2015 Tarihli 2015/11 Numaralı yönetim kurulu kararında, konu ile ilgili öncelikle uzlaşma talebinde bulunulmasına, uzlaşmanın sağlanamaması halinde alınan hukuksal görüşler ile benzer konuya ilişkin birinci derece vergi mahkemelerinin verdikleri kararlar çerçevesinde kazanılması yüksek olasılık olarak değerlendirilen hukuki yollara başvurulmasına oy birliği ile karar vermiştir. Söz konusu davalardan 3'ü 13.07.2015 tarihinde şirket lehine sonuçlanmış olup sadece tek bir dava sonuçlanmamıştır. Sonuçlanmayan dava için vergi asıl ve cezası 10.110.513,23 TL' dir. Şirket yönetimi, davanın şirket lehine sonuçlanmasını beklemekte olup söz konusu tutar için finansal tablolarda karşılık ayırmamıştır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

i) Pasifte yer almayan taahhütler:

Pasifte yer almayan taahhütler aşağıdadır:

Cinsi	Döviz Cinsi	30.09.2015	30.09.2015	31.12.2014	31.12.2014
		DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI	DÖVİZ TUTARI	TL TUTARI
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	-	6.000.000	-	-
Takasbank A.Ş. (BPP ve Ödünç P.)		-	500.000	-	500.000
BİST Verilen Teminat Mektupları	TL	-	400.000	-	550.000
Güller İnşaat Verilen Teminat Mektubu	TL	-	-	-	500.000
Takasbank A.Ş. (Aracı Kurum Blokajı)	TL	-	500.000	-	500.000
Türk Telekom Tünel	TL	-	21.227	-	21.227
TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş.	EUR	50.032	171.170	-	-

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihi itibarıyla Şirket'in teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	30.09.2015	31.12.2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.592.397	1.571.227
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı (*)	6.000.000	500.000
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	6.000.000	500.000
Toplam	7.592.397	2.071.227

(*) 31.12.2014 tarihi itibarıyla diğer verilen teminat mektubu İntegral Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından, İstanbul 3. Fikri Sinai Hakları Hukuk Mahkemesi Hakimliğinde 2013/184 sayılı ve Güller İnşaat Turizm Gıda Sanayi aleyhine açılan davaya istinaden verilen teminat mektubu olup 30.09.2015 tarihi itibarıyla davanın kapanmasıyla söz konusu teminat mektubu geri alınmıştır.

Şirketin vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Şirket Özkaynakları' na oranı 30.09.2015 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31.12.2014 tarihi itibarıyla: % 1,11)

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

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur)

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.09.2015

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	Sigorta Bedeli	
				TL	Döviz
Taşıtlar	Eko Sigorta	14.03.2015-14.03.2016	TL	100.000	-
Taşıtlar	Eko Sigorta	20.03.2015-20.03.2016	TL	100.000	-
Taşıtlar	Makro Sigorta	09.01.2015-09.01.2016	TL	870.000	-
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	08.01.2015-08.01.2016	TL	100.000	-
Taşıtlar	Allianz	03.03.2015-03.03.2016	TL	2.500.000	-
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	03.01.2015-03.01.2016	TL	100.000	-
Demirbaş	Allianz	11.08.2015-11.08.2016	TL	4.500.000	-
			TOPLAM	8.270.000	

31.12.2014

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	Sigorta Bedeli	
				TL	Döviz
Taşıtlar	Allianz Sigorta	03.01.2014-03.01.2015	TL	100.000	-
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	08.01.2014-08.01.2015	TL	100.000	-
Taşıtlar	Makro Sigorta	03.03.2014-03.03.2015	TL	2.500.000	-
Taşıtlar	Mapfre Sigorta	03.01.2014-03.01.2015	TL	100.000	-
Taşıtlar	Güneş Sigorta	14.03.2014-14.03.2015	TL	100.000	-
Taşıtlar	Ak Sigorta	20.03.2014-20.03.2015	TL	100.000	-
Demirbaş	Yapı Kredi Sigorta	11.08.2014-11.08.2015	TL	4.500.000	-
			TOPLAM	7.500.000	

23 Taahhütler

Bulunmamaktadır.

24 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılık tutarları aşağıda sunulmuştur.

Uzun Vadeli	30.09.2015	31.12.2014
Kıdem Tazminatı Karşılığı	482.692	346.406
Toplam	482.692	346.406

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30.09.2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı 3.828,37 TL (31.12.2014: 3.541,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30.09.2015 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6 enflasyon oranı ve % 10 faiz oranı varsayımına göre, % 3,77 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2014 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6 enflasyon oranı ve % 10 faiz oranı varsayımına göre, % 3,77 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır)

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Açılış	346.406	221.173
Faiz Maliyeti	22.938	14.986
Cari Hizmet Maliyeti	93.098	77.460
Ödenen Tazminat	(87.256)	(7.693)
Transfer	18.304	(10.224)
Önceki Dönem Hizmet Maliyeti	46.685	(12.952)
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	42.517	7.681
Kapanış Bakiyesi	482.692	290.431

Kıdem tazminatı karşılık gideri Genel Yönetim Giderleri içinde muhasebeleştirilmiştir.

25 Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar ve Borçlar

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıkları ve Borçları bulunmamaktadır.

26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Gelir Tahakkukları	42.186	31.104
Toplam	42.186	31.104

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Diğer Kısa Vadeli ve Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 Özkaynaklar

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

Ortakların Adı	30.09.2015		31.12.2014	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Ulukartal Holding A.Ş.	% 4,12	440.086,13	% 4,04	424.038,46
Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş.	-	-	<% 0,01	4,04
İsmet Kemal Çelik	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,04
Aslı Usul Sever	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,04
Kıvanç Memişoğlu	<% 0,01	4,09	<% 0,01	4,04
Osman Önder Ulukartal	-	-	% 47,98	5.037.972,69
Kamile Oya Ulukartal	% 30,00	3.204.807,60	% 47,98	5.037.972,69
Kadir Cenk Ulukartal	% 65,88	7.037.786,00	-	-
Toplam	100,00%	10.682.692	100,00%	10.500.000

Şirket'in Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş. ile birleşme işlemi neticesinde sermaye artırımını gerçekleştirmiş olup, toplam sermaye tutarı 10.500.000 TL'den 10.682.692 TL'ye çıkartılarak 28.01.2015 tarihinde tescil edilmiştir.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.08.2015 tarih ve 32992422-205.99-E.8101 sayılı yazılı onayı ile pay devirleri sonrası oluşan yeni ortaklık yapısı yukarıda gösterilmiştir.

iii) Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

iv) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan 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, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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.

v) Finansal Varlık Değer Artış Fonu

Bulunmamaktadır.

vi) Geçmiş Yıl Kar / Zararları

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

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

vii) Diğer

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Paylara İlişkin Primler / İskontolar"ın yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Paylara İlişkin Primler / İskontolar"dan kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Şirket’in 30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Ödenmiş Sermaye	10.682.692	10.500.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	8.773.006	7.276.535
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(62.504)	(87.240)
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	1.774.583	1.371.005
Temettü Avansı	-	(9.574.247)
Net Dönem Karı	32.977.990	24.744.246
Toplam	54.145.766	34.230.299

28 Satışlar ve Satışların Maliyeti

Şirket’in Satışlar ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2014 30.09.2014
Hisse Senedi Alım Satım Komisyon Geliri	496.039	80.622	492.305	165.370
Emir İptal Ücretleri	16.697	2.050	9.264	5.178
VOB Komisyon Geliri	254.475	112.700	202.737	72.053
Diğer Komisyon ve Gelirler	19.877	8.047	21.650	7.715
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	52.917	15.658	58.936	21.300
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gel.	37.989	4.259	33.753	9.983
Forex İşlemlerinden Gelirler	81.968.846	30.022.058	58.355.649	20.376.625
Müşterilere Komisyon İadesi (-)	(82.043)	(6.165)	(79.238)	(33.914)
Net Satışlar	82.764.797	30.239.229	59.095.056	20.624.310
Fon Maliyeti (-)	-	-	-	-
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	82.764.797	30.239.229	59.095.056	20.624.310

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

Şirket’in Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2014 30.09.2014
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(11.302.489)	(2.741.052)	(8.739.777)	(2.150.095)
Genel Yönetim Giderleri	(38.415.680)	(14.499.758)	(26.786.620)	(10.412.309)
Toplam Faaliyet Giderleri	(49.718.169)	(17.240.810)	(35.526.397)	(12.562.404)

30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihleri itibarı ile Şirket’in Araştırma ve Geliştirme giderleri bulunmamaktadır.

30 Niteliklerine Göre Giderler

Şirket’in Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014	01.07.2014 30.09.2014
Borsa Para Piyasası İşlem Payları	(46.806)	(8.225)	(36.563)	(21.193)
Takas ve Saklama Giderleri	(110.793)	(39.715)	(106.674)	(33.784)
Reklam Giderleri	(10.619.212)	(2.554.643)	(8.544.465)	(2.069.373)
Takas Bank Fon Yönetim Komisyonu	(119)	(35)	(293)	-
MKK Giderleri	(13.740)	(5.452)	(4.493)	(984)
İMKB Hisse Borsa Payı	(61.659)	(28.254)	(34.130)	(19.144)
Diğer	(450.160)	(104.728)	(13.159)	(5.617)
Toplam Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(11.302.489)	(2.741.052)	(8.739.777)	(2.150.095)

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2014	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Personel Giderleri	(28.732.970)	(10.924.974)	(18.342.869)	(7.491.483)
Sigortalama Giderleri	(90.761)	(37.685)	(31.587)	(11.882)
Bina Yönetim Giderleri	(198.309)	(57.941)	(200.742)	(124.310)
Araç Gideri	(163.474)	(54.930)	(655.338)	(55.516)
Vergi Resim Harç Giderleri	(405.485)	(234.530)	(241.592)	(71.935)
Amortisman ve Tükenme Payları	(1.331.231)	(449.030)	(873.448)	(376.324)
Kıdem Tazminatı	(181.024)	(95.610)	(69.272)	32.851
Haberleşme Giderleri	(841.651)	(287.101)	(750.295)	(293.975)
Bilgi İşlem ve aktarım Giderleri	(612.809)	(177.961)	(622.941)	(223.409)
Kira Gideri	(1.682.569)	(601.146)	(643.072)	(333.988)
KKEG	(244.953)	96.380	(994.709)	(171.271)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(299.762)	(85.615)	(252.840)	(79.229)
Temsil ve Ağırılama Gideri	(259.697)	(46.969)	(304.072)	(89.083)
Noter Gideri	(28.271)	(10.673)	(83.900)	(27.345)
Danışmanlık ve Denetim Gideri	(2.881.071)	(1.389.990)	(2.255.441)	(987.870)
Bakım Onarım Gideri	(34.526)	(10.793)	(51.469)	(15.706)
Üyelik Aidatı	(12.414)	(3.477)	(172.091)	(8.459)
Eğitim Gideri	(17.779)	(1.688)	(50.802)	-
Diğer Giderler	(396.924)	(126.025)	(190.140)	(83.375)
Toplam Genel Yönetim Giderleri (-)	(38.415.680)	(14.499.758)	(26.786.620)	(10.412.309)
Toplam Faaliyet Giderleri	(49.718.169)	(17.240.810)	(35.526.397)	(12.562.404)

31 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Diğer Giderler

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

Hesap Adı	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2014	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14.861.395	4.590.810	7.107.013	2.445.837
Konusu Kalmayan Kıdem Karşılığı	-	-	-	(4.300)
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı	554.104	-	102.813	69.892
Cari Dönem Reeskont Geliri	118.666	118.666	-	-
Takasbank AKB Nema Geliri	1.097	322	2.781	-
Forex İşlemleri Kur Farkı Gelirleri	13.999.531	4.330.744	6.758.511	2.182.278
Borsa Para Piyasası Faiz Gelirleri	27.444	8.468	42.363	13.270
Diğer Gelir	160.553	132.610	200.545	184.697
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(7.226.047)	(1.772.790)	(6.536.444)	(1.083.905)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	-	(21.000)	(18.326)
İzin Karşılık Gideri	(47.687)	215.209	(142.539)	(32.771)
Forex İşlemleri Kur Farkı Giderleri	(7.177.267)	(1.987.937)	(6.372.363)	(1.035.970)
Diğer Gider ve Zararlar	(1.093)	(62)	(542)	3.162
Diğer Gelir / Giderler (Net)	7.635.348	2.818.020	570.569	1.361.932

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

32 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

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

Hesap Adı	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2014	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Karı	26.429	6.099	1.156.484	9.379
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	-	-	-	-
Yatırım Faal. Kur Farklı Geliri	-	-	-	-
Temettü Geliri	914	-	-	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27.343	6.099	1.156.484	9.379

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

Hesap Adı	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2014	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Zararı	-	-	(26.499)	(26.499)
Yatırım Faaliyetlerinden Kur Farklı Giderleri	-	-	(1.422.638)	-
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	(1.449.137)	(26.499)
Toplam Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler	27.343	6.099	(292.653)	(17.120)

33 Finansman Gelirleri/Giderleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2014	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Finansman Faal. Faiz Gelirleri	910.477	390.578	213.309	26.347
Toplam Finansman Gelirleri	910.477	390.578	213.309	26.347

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2014	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Finansman Faal. Faiz Giderleri	(45.064)	(14.094)	(25.258)	(8.107)
Teminat Mektubu Gideri	-	-	(21.870)	(6.917)
Diğer	-	-	(16.330)	(5.706)
Toplam Finansman Giderleri	(45.064)	(14.094)	(63.458)	(20.730)

34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

35 Gelir Vergileri

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

Hesap Adı	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2014	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(8.166.923)	(3.200.530)	(5.028.409)	(1.836.278)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(429.819)	(53.656)	180.476	(87.478)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(8.596.742)	(3.254.186)	(4.847.933)	(1.923.756)

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

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

Hesap Adı	30.09.2015	31.12.2014
Vergi Karşılığı	8.166.923	6.797.316
Peşin Ödenen Vergiler	(4.967.106)	(5.029.554)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	3.199.817	1.767.762

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.

Şirket'in cari dönem vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar / (Zarar)	39.660.159	24.656.508
Matraha İlaveler	1.668.148	1.205.385
Şüpheli Alacak Karşılığı	1.108.541	-
KKEG	300.877	214.430
Gecikme Faizleri	380	-
Bağış ve Yardımlar	101.689	790.338
Motorlu Taşıtlar Vergisi	31.774	25.905
Özel İletişim Vergisi	37.322	-
İdari Para Cezası	43.120	-
İcra ve Dava Giderleri	14.851	-
Diğer	29.594	174.712
Matrahtan İndirimler (-)	(14.930)	(719.851)
Kıdem Tazminatı İptali	(14.930)	(4.301)
Bağış ve Yardımlar	-	(715.550)
Mali Kar/Zarar	41.313.377	25.142.043
Geçmiş Yıl Zararları	478.761	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	41.313.377	25.142.043

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) Ertelemiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS /TFRS'lere göre hazırlanmış finansal 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 TMS /TFRS'lere göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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 düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Sabit Kıymetler	589.216	521.247	(117.843)	(104.249)
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	1.683.645	-	336.729
Bankalar Etkin Faiz vadeli mevduat	187	-	37	-
Kıdem Tazminat Karşılığı	482.692	346.406	96.538	69.281
Kredi Etkin Faiz	1.122	1.742	224	348
Borç Senetleri Reeskontu	118.666	-	(23.733)	-
İzin Karşılığı	397.663	338.812	79.534	67.763
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.			34.757	369.872

	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	369.872	(166.053)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(429.819)	180.476
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(8.504)	1.536
Birleşmeden Gelen	103.208	-
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı / Yükümlülüğü	34.757	15.959

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.2015	01.01.2014
	30.09.2015	30.09.2014
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar /zarar	41.574.732	23.996.426
Gelir vergisi oranı %20	(8.314.946)	(4.799.285)
Vergi etkisi:	(281.796)	(48.648)
<i>Vergiye tabi olmayan gelirler</i>	324.816	158.189
<i>Kanunen kabul edilmeyen giderler</i>	(606.612)	(206.837)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	(8.596.742)	(4.847.933)

36 Hisse Başına Kazanç / Kayıp

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

	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2014	01.07.2014
	30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2014
Dönem Karı / (Zararı)	32.977.990	12.944.836	19.148.493	7.488.579
Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	10.663.954	10.682.692	10.500.000	10.500.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	3,0925	1,2118	1,8237	0,7132

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

37 İlişkili Taraf Açıklamaları

a) İlişkili taraf bakiyeleri:

30.09.2015	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Şahıs Ortaklar	-	17.467.470	-	-
Ulukartal Holding A.Ş.	235.774	-	-	-
Ulukartal Bilişim Teknolojileri A.Ş.	-	-	18.334	-
Toplam	235.774	17.467.470	18.334	-

31.12.2014	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Şahıs Ortaklara	-	1.725.699	-	33.613
Ulukartal Kapital Vadeli İşl.Ara.A.Ş.	-	-	-	8.019
Toplam	-	1.725.699	-	41.632

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili taraflara satışlar

30.09.2015

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Alınan Komisyon	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Kamile Oya Ulukartal	-	-	449.286	449.286
Osman Önder Ulukartal	-	-	417.422	417.422
Kadir Cenk Ulukartal	-	-	11.838	11.838
Toplam	-	-	878.546	878.546

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet			Toplam
	Alımları	Kira Gideri	Diğer Alımlar	
Ulukartal Holding A.Ş.	948.200	1.434.215	-	2.382.415
Ulukartal Bilişim A.Ş.	1.062.000	-	-	1.062.000
Toplam	2.010.200	1.434.215	-	3.444.415

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı %10,5'tir. ilişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir

30.09.2014

İlişkili Taraflara Satışlar	Gerçekleşen İşlem Hacmi	Alınan Komisyon	Faiz Gelirleri (*)	Toplam
Kamile Oya Ulukartal	430.498	86	84.994	515.578
Osman Önder Ulukartal	-	-	73.480	73.480
Toplam	430.498	86	158.474	589.058

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet			Toplam
	Alımları	Kira Gideri	Diğer Alımlar	
Ulukartal Holding A.Ş.	1.390.651	199.991	-	1.590.642
Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş.	354.000	-	-	354.000
Toplam	1.744.651	199.991	-	1.944.642

(*) Şirketin faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı % 11,75'tir. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Hesap Adı	01.01.2015 30.09.2015	01.01.2014 30.09.2014
Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler	15.740.256	9.280.860
Toplam	15.740.256	9.280.860

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

38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi

Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
Toplam Borçlar	51.993.492	31.447.764
Eksi: Hazır Değerler	(31.891.464)	(28.007.500)
Net Borç	20.102.028	3.440.264
Toplam Özsermaye	54.145.766	34.230.299
Toplam Sermaye	74.247.794	37.670.563
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,2707	0,0913

b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Finansal araçlar kategorileri

	30.09.2015	31.12.2014
Finansal Varlıklar	75.287.276	53.197.742
Hazır Değerler	31.891.464	28.007.500
Ticari Alacaklar	43.067.390	24.861.820
Finansal Yatırımlar	328.422	328.422
Finansal Yükümlülükler	38.322.307	22.201.294
Ticari Borçlar	37.866.836	21.503.942
Finansal Borçlar	455.471	697.352

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(d) Şirket'in maruz kaldığı riskler

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

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

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizması

Kaldıraçlı Alım Satım Risk Ölçüm Mekanizmasının uygulama sorumluluğu Risk Yönetim Komitesi başkanı ve iki üyesinin sorumluluğundadır. Risk Yönetim Komitesini Başkanı ve 2 adet üye hazine ve operasyon işlemlerinde yeterli bilgi ve tecrübeye sahip insan kaynağı içerisinde seçilir ve yönetim kurulu tarafından onaylanır. Komite düzenli olarak genel müdür ve yönetim kuruluna rapor verir ve aşağıda yazılı esasların doğru ve düzenli yürütülmesinden Genel Müdür ve Genel Müdür yardımcısına karşı sorumludur. Prosedürün uygulandığının denetlenmesi ise Müfettişin sorumluluğundadır.

Riski Ölçme ve Değerleme

Risk Ölçüm Komitesi şirketin 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 riski aşağıda açıklanmış olan kriterleri esas alarak yönetir.

1-Riske Maruz Kalan Değer

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

2-Tek Bir Pozisyonda Alınan Azami Risk

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

3-Hedge Pozisyon Riski

Müşteriler teminatlarına ve işlem aktivitelerine göre gruplandırılır.

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

Müşteri gruplandırma işlemi tamamen müşteriyi tanıma ilkesine dayalı olarak yapılır.

Müşterinin risk tanımı içinde, hesabının 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.

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

4-Tahmini Risk

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

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

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

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

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

5-Piyasa ve İşlem Riski

Piyasada işlem yapılan enstrümanların karakteristik özelliklerinden kaynaklanan risktir.

EUR/USD en fazla işlem gören döviz çifti olmasından dolayı spekülatif hareketlerin diğer döviz çiftlerine göre çok daha az olduğu bir finansal enstrümandır.

Hazine birimi her bir finansal enstrüman için farklı stratejiler belirler.

6-Sistemsal Risk

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

(e) Kur riski ve yönetimi

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2015 (Cari Dönem)

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.398.772	(3.398.772)	-	-
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.398.772	(3.398.772)	-	-
Avro TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	1.290	(1.290)	-	-
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları Net Etki (4+5)	1.290	(1.290)	-	-
TOPLAM (3+6)	3.400.061	(3.400.061)	-	-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2014 (Önceki Dönem)

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.071.579	(3.071.579)	-	-
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.071.579	(3.071.579)	-	-
Avro TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	802	(802)	-	-
5- Avro Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları Net Etki (4+5)	802	(802)	-	-
TOPLAM (3+6)	3.072.381	(3.072.381)	-	-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	30.09.2015				31.12.2014			
	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP	TL Karşılığı	USD	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	38.497.022	12.649.762	-	-	23.603.228	10.178.631	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	27.790.529	9.127.471	3.770	-	24.681.586	10.639.096	3.770	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	29.672	9.750	-	-	22.609	9.750	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	66.317.223	21.786.983	3.770	-	48.307.423	20.827.477	3.770	-
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)	66.317.223	21.786.983	3.770	-	48.307.423	20.827.477	3.770	-
10. Ticari Borçlar	27.527.008	9.045.118	-	-	14.006.563	6.039.049	926	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	4.789.601	1.573.819	-	-	3.577.100	1.542.585	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	32.316.609	10.618.937	-	-	17.583.663	7.581.634	926	-
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)	32.316.609	10.618.937	-	-	17.583.663	7.581.634	926	-
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)	34.000.614	11.168.046	3.770	-	30.723.760	13.245.843	2.844	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	38.760.543	12.732.115	3.770	-	34.278.251	14.778.678	2.844	-
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 MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(f) Faiz oranı riski ve yönetimi

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

Faiz Pozisyonu Tablosu	30.09.2015	31.12.2014
<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	4.480.165	10.684.140
Finansal Varlıklar	4.935.636	11.381.492
Finansal Yükümlülükler	(455.471)	(697.352)
<u>Değişken Faizli Finansal Araçlar</u>		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Şirket, kredilerle işletme sermayesi ihtiyacını karşılamaktadır. Faiz oranlarında meydana gelebilecek artışlar şirketin finansman giderlerinde artışa neden olacaktır. 30.09.2015 tarihi itibarıyla Değişken Faizli Finansal Varlık/ Yükümlülük bulunmamaktadır.

(g) Kredi Riski ve Yönetimi

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

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30.09.2015	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari İlişkili	Diğer	Diğer İlişkili	Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	235.774	42.831.616	17.467.550	911.308	10-11	28.140.547	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	33.528.092	-	-		-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	235.774	42.831.616	17.467.550	911.308	10-11	28.140.547	6	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-		-		-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-		-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.129.541	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.129.541)	-	-		-		-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-		-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

31.12.2014	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar İlişkili	Diğer Diğer	Diğer Alacaklar İlişkili	Diğer Diğer				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	24.861.820	1.725.699	484.391	10-11	24.963.538	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	22.651.208	-	-		-		-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	24.861.820	1.725.699	484.391	10-11	24.963.538	6	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-		-		-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-		-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.683.645	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.683.645)	-	-		-		-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-		-		-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-		-		-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-		-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-		-		-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(h) Likidite riski ve yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

30.09.2015

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit				
		Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıdan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	45.292.896	45.449.775	37.796.413	2.583.371	5.069.991	-
<i>Banka Kredileri</i>	457.730	495.943	158.208	223.371	114.364	-
<i>Ticari Borçlar</i>	37.866.836	37.985.502	30.669.875	2.360.000	4.955.627	-
<i>Diğer Borçlar</i>	6.968.330	6.968.330	6.968.330	-	-	-

31.12.2014

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit				
		Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıdan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	28.994.784	29.081.301	28.520.194	223.371	337.735	-
<i>Banka Kredileri</i>	697.352	783.869	222.762	223.371	337.735	-
<i>Ticari Borçlar</i>	21.503.942	21.503.942	21.503.942	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	6.793.490	6.793.490	6.793.490	-	-	-

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

30.09.2015	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
Finansal Varlıklar	31.891.464	43.067.390	328.422	-	-	75.287.276	75.287.276	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	31.891.464	-	-	-	-	31.891.464	31.891.464	6
Ticari Alacaklar	-	43.067.390	-	-	-	43.067.390	43.067.390	10
Finansal Yatırımlar	-	-	328.422	-	-	328.422	328.422	7
Finansal Yükümlülükler	-	37.864.577	-	-	457.730	38.324.566	38.324.566	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	457.730	457.730	457.730	8
Ticari Borçlar	-	37.866.836	-	-	-	37.866.836	37.866.836	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9
31.12.2014								
Finansal Varlıklar	28.007.500	24.861.820	328.422	-	-	53.197.742	53.197.742	
Nakit Ve Nakit Benzerleri	28.007.500	-	-	-	-	28.007.500	28.007.500	6
Ticari Alacaklar	-	24.861.820	-	-	-	24.861.820	24.861.820	10
Finansal Yatırımlar	-	-	328.422	-	-	328.422	328.422	7
Finansal Yükümlülükler	-	21.503.942	-	-	697.352	22.201.294	22.201.294	
Finansal Borçlar	-	-	-	-	697.352	697.352	697.352	8
Ticari Borçlar	-	21.503.942	-	-	-	21.503.942	21.503.942	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

İNTEGRAL MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar İle İlgili Açıklayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

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

Finansal Varlıklar

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

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

30.09.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	328.422	328.422
Gerçeğe Uygun Değer Farkı/Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	328.422	328.422
31.12.2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Varlıklar	-	-	328.422	328.422
Gerçeğe Uygun Değer Farkı/Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal varlık	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	-	-	328.422	328.422

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

40 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

41 Finansal tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Şirket'in yer aldığı holding bünyesinde bulunan Ulukartal Kapital Menkul Değerler A.Ş.'nin; 6102 sayılı TTK'nun 136 ile 158'inci, Kurumlar Vergisi Kanun'unun 18 ile 20'nci maddeleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili maddeleri çerçevesinde; İntegral Menkul Değerler A.Ş. tarafından bütün aktif ve pasif ile kül halinde devralınması ve tasfiyesiz infisahı suretiyle, 30.09.2014 tarihli birleşme bilançosunun, birleşme sözleşmesinin ve 10.12.2014 tarihli birleşme raporu yönetim kurulu tarafından kabul edilmiştir. Söz konusu karar 03.02.2015 tarihli Ticil Sicil Gazetesi ile ilanı edilmiştir.