

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-40
DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	7-18
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18-19
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19-20
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20-21
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
DİPNOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	21-22
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 10 BORÇLANMALAR	23
DİPNOT 11 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	24
DİPNOT 12 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	24-25
DİPNOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26-27
DİPNOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-28
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
DİPNOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	29
DİPNOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	30
DİPNOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	30
DİPNOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	30-31
DİPNOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31-33
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-34
DİPNOT 23 PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ	34
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-38
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	38-39
DİPNOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40
DİPNOT 27 FİNANSAL BİLGİLERİ ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL BİLGİLERİN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	40

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı incelemeden geçmiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		48.407.986	31.301.865
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	3.466.702	2.458.214
Finansal Yatırımlar	5	23.623.282	14.824.230
Ticari Alacaklar	6	21.010.053	13.909.796
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	21.010.031	13.909.757
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,22	22	39
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	66.258	84.612
Peşin Ödenmiş Giderler	8	84.560	25.013
Diğer Dönen Varlıklar	12	157.131	-
Duran Varlıklar		5.649.350	4.844.155
Finansal Yatırımlar	5	294.711	294.711
Diğer Alacaklar	7	1.279.027	316.838
Maddi Duran Varlıklar	9	4.050.808	4.149.230
Peşin Ödenmiş Giderler	8	24.804	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	-	83.376
TOPLAM VARLIKLAR		54.057.336	36.146.020

İzleyen dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Eylül 2017	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		32.649.427	19.487.207
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	10.877.000	7.454.000
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	201.803	792.596
Ticari Borçlar	6	21.129.791	10.748.871
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	20.909.125	10.649.422
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,22	220.666	99.449
Ertelenmiş Gelirler	8	154.846	176.222
Kısa Vadeli Karşılıklar	13,14	78.888	172.707
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	66.207	55.444
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	12.681	117.263
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	207.099	142.811
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.412.871	2.773.463
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	2.006.468	2.006.468
Ertelenmiş Gelirler	8	45.546	151.517
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	502.657	615.478
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	502.657	615.478
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		858.200	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		36.062.298	22.260.670
ÖZKAYNAKLAR		17.995.038	13.885.350
Ödenmiş Sermaye	15	10.500.000	8.890.337
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(82.790)	(143.806)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları		(82.790)	(143.806)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		6.388	6.388
- Satılmaya Hazır Finansal Varlık			
Değer Artışları		6.388	6.388
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	1.065.675	923.402
Geçmiş Yıllar Karları	15	2.644.028	5.446.199
Net Dönem (Zararı)/Karı		3.861.737	(1.237.170)
TOPLAM KAYNAKLAR		54.057.336	36.146.020

İzleyen dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017	(Sınırlı incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	(Sınırlı incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2016	(Sınırlı incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	1.679.854.813	560.049.620	591.187.283	505.449.745
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.675.633.684)	(559.457.351)	(588.586.369)	(504.875.282)
BRÜT KAR		4.221.129	592.269	2.600.914	574.463
Pazarlama Giderleri (-)	17	(865.884)	(309.741)	(644.891)	(210.322)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(4.149.925)	(1.391.330)	(3.397.147)	(1.121.893)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	183.318	14.545	77.699	58.719
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	-	-	(28.107)	-
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		(611.362)	(1.094.257)	(1.391.532)	(699.033)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	113.638	37.878	113.639	37.879
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/KARI		(497.724)	(1.056.379)	(1.277.893)	(661.154)
Finansman Gelirleri	20	6.117.074	(3.367)	1.082.443	161.610
Finansman Giderleri (-)	20	(831.290)	(606.258)	(2.782.642)	(698.668)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARAR)/KAR		4.788.060	(1.666.004)	(2.978.092)	(1.198.212)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(926.323)	225.044	310.318	96.253
- Dönem Vergi Gideri (-)	21	-	-	-	8.887
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	21	(926.323)	225.044	310.318	87.366
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI)/KARI		3.861.737	(1.440.960)	(2.667.774)	(1.101.959)
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç	23	0,3678	(0,1372)	(0,2541)	(0,1049)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		61.016	(19.974)	(45.000)	(19.779)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		76.270	(24.968)	(56.250)	(24.724)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(15.254)	4.994	11.250	4.945
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	(5.086)	(34.334)	(33.592)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-	-	-
Makul Değer (Azalışları)/Artışları		-	(6.358)	(42.917)	(41.989)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	1.272	8.583	8.397
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		61.016	(25.060)	(79.334)	(53.371)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		3.922.753	(1.466.020)	(2.747.108)	(1.155.330)

İzleyen dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Sermaye Ödenmiş Sermaye		Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Yeniden		Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Makul Değer Fonu		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar Geçmiş Net Dönem Yıllar Zararları (Zararı)		Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM - <i>SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ</i>													
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	8.890.337	-	-	(122.281)	19.809	555.147	2.786.106	3.028.348	15.157.466				
Transferler													
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(45.000)	(34.334)	-	(2.667.774)	(2.747.108)					
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	8.890.337	-	-	(167.281)	(14.525)	923.402	5.446.199	(2.667.774)	12.410.358				
CARİ DÖNEM - <i>SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ</i>													
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	8.890.337	-	-	(143.806)	6.388	923.402	5.446.199	(1.450.344)	13.672.176				
Yeniden düzenleme etkisi	-	-	-	-	-	-	-	213.174	213.174				
Transferler	-	-	-	-	-	142.273	(1.379.444)	1.237.170	-				
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	(1.422.727)	-	(1.422.727)				
Sermaye arttırımı	1.609.663	-	-	-	-	-	-	-	1.609.663				
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	61.016	-	-	-	3.861.737	3.922.754				
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)	10.500.000	-	-	(82.790)	6.388	1.065.675	2.644.028	3.861.737	17.995.038				

İzleyen dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Eylül 2017	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Eylül 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/karı		3.861.737	(2.667.774)
Dönem net (zararı)/karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.122.754	(217.686)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21	926.322	(310.318)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,17	161.029	158.193
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	8,19	-	(113.640)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13,14	35.403	48.079
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(6.766.765)	1.956.960
Ticari alacaklardaki değişiklikler		(7.100.257)	3.385.948
Diğer dönen/duran varlıklar ile ilgili düzeltmeler		(157.131)	(166.038)
Diğer alacaklarla ilgili düzeltmeler		(943.835)	-
Finansal yatırımlardaki değişiklikler		(8.799.052)	-
Ticari borçlardaki değişiklikler		10.380.920	(1.257.268)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ile ilgili düzeltmeler		(63.059)	26.992
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ile ilgili düzeltmeler		(84.351)	(32.674)
İşletme (Faaliyetlerinde Kullanılan)/Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.782.274)	(928.500)
Vergi ödemeleri		-	(87.398)
Kıdem tazminatı ödemeleri		(165.773)	(36.814)
İŞLETME (FAALİYETLERİNDE KULLANILAN)/ FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NET NAKİT		(1.948.047)	(1.052.712)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(62.608)	(27.463)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NET NAKİT		(62.608)	(27.463)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan nakit girişleri		2.832.207	638.330
Sermaye artışı		1.609.663	-
Ödenen temettüleri		(1.422.727)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NET NAKİT		3.019.143	638.330
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net (Azalış)/Artış		1.008.488	(441.845)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ)/ARTIŞ		1.008.488	(441.845)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.458.214	1.629.687
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.466.702	1.187.842

İzleyen dipnotlar ara dönem finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. (“Şirket”), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 1990 yılında kurulmuştur.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. K:5 D:9-10 Beyoğlu, İstanbul

Şirketin, merkez adresinden başkaca aşağıda yazılı olan şubesi ve irtibat bürosu bulunmaktadır.

Şubeler:

Şişli Şubesi: Halaskargazi Cad. No: 111 D:4 Kat: 1 Şişli, İstanbul

İrtibat Büroları:

Balıkesir İrtibat Bürosu: Eski Kuyumcular Mah. Mekik Sk. Korkmaz İş Hanı No:18 Balıkesir

Şirket İşlem Aracılığı, Bireysel Portföy Yöneticiliği, Yatırım Danışmanlığı, En İyi Gayret Aracılığı ve Sınırlı Saklama Hizmeti Yetki belgelerine sahiptir.

Borsa İstanbul A.Ş.’nin 18 Mart 2016 tarihli Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”) bildirimi ile Şirket’in Piyasa Danışmanlığı Yetkisi’nin iptal edildiği, piyasa danışmanları listesinden çıkarıldığı ve ortaklıklardaki Piyasa Danışmanlığı görevine son verildiği kamuya duyurulmuştur. Söz konusu duyuruya istinaden yürürlükte olan Piyasa Danışmanlığı anlaşmaları ve Piyasa Danışmanlığı görevi 18 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona ermiştir. Şirket, 28 Mart 2016 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.’nin bu kararının mevzuata uygunluğunun değerlendirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı’na başvuruda bulunmuş olup, bu finansal tabloların yayınlandığı tarih itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı’nca; Borsa İstanbul A.Ş.’nin Şirket’in Piyasa Danışmanlığı Yetkisinin iptalini gerektiren bir suç unsurunun bulunmadığına karar verilmiş ve söz konusu karar Borsa İstanbul A.Ş. disiplin kuruluna bildirilmiştir. Konuya ilişkin olarak Borsa İstanbul A.Ş. tarafından açılan disiplin soruşturmasına ilişkin olarak da Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun 22 Haziran 2017 tarih, 2017/16 sayılı kararı ile disiplin soruşturmasına konu hakkında herhangi bir işlem yapılmamasına ve üye hakkında ceza tayinine mahal olmadığına karar verilmiştir.

1 Ocak - 30 Eylül 2017 döneminde ortalama çalışan sayısı 36 (1 Ocak – 30 Eylül 2016: 40) kişidir.

Şirket’in finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 27 EKİM 2017 tarihinde onaylanmış olup mevzuat çerçevesinde genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan finansal raporlama standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal yatırımlar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Şirket’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

(b) Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

-TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinden veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

-2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış metotlarına ilişkin değişiklik,
- TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik,
- TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” iskonto oranlarına ilişkin değişiklik,
- TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama” bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

-TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

-TMS 16 “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

-TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

-TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

-TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

-TMS 7 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

-TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler TMSK’nın “açıklama insiyatifi” projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

-TMS 12, “Gelir vergileri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

-TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

-TFRS 9, “Finansal araçlar”: 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

-TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

-TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”daki değişiklikler: Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. TMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

-TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir “varlık kullanım hakkı”nı değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenlerin muhasebe nerdeyse aynı kalmaktadır. Ancak TMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme birkiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

-TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için “örtülü yaklaşım (overlay approach)” ve “erteleme yaklaşımı (deferral approach)” olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 “Finansal Araçlar” standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

-TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün “yatırım amaçlı gayrimenkul” tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

-2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 Standardı etkilemektedir:

- TFRS 1 “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”; TFRS 7, TMS 19 ve TRSF 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

-TFRS Yorum 22. “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri” 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

(c) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

(d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket’in, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihli finansal tabloları hazırlanırken tespit edilen geçmiş dönem hatası TMS 8 ‘Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar’ standardında belirtildiği şekilde geriye dönük yeniden düzenleme kapsamında düzeltilmiştir. Bu kapsamda gerçekleştirilen yeniden düzenleme kayıtları aşağıda belirtilmiştir:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in vergi gideri olmamasına rağmen sehven 213.174 TL vergi gideri karşılığı muhasebeleştirildiği tespit edilmiştir. Bu kapsamda ‘Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü’ ve ‘Vergi Gideri’ finansal tablo kalemleri 213.439 TL tutarında azaltılmıştır.

(e) Başkaları Nam ve Hesabına Verilen Hizmetlere İlişkin Açıklamalar

Şirket, müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere aracılık işlemlerini gerçekleştirmekte olup, müşteriler ile ilgili bu tür işlemler nakit ve nakit benzerleri dipnotunda açıklanmaktadır.

(f) Raporlama Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

(g) Yabancı Para Çevrimi

Yabancı para işlemler işlemin yapıldığı dönemdeki kur ile değerlemeye tabi tutularak kaydedilmektedir. Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki kur ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Oluşan tüm kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

(h) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(i) İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 2017 yılı içerisinde, muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır.

(b) Finansal Araçlar

Şirket, menkul kıymetlerini “alım-satım amaçlı”, “satılmaya hazır” ve “vadeye kadar elde tutulacak” menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir (Dipnot 5).

(i) Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler, kısa dönem fiyat ve marj dalgalanmalarından kar sağlamak amacıyla alınan veya kısa dönemde kar sağlamak amacıyla hazırlanmış bir portföyde bulunan menkul kıymetlerdir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değerleri üzerinden değerlendirilir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç değerlerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış fiyatı veya diğer çıkış fiyatları baz alınmıştır.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin rayiç değerlerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler/giderler” hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk alım tarihlerinde maliyet değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri bilanço tarihi itibarıyla borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akım yöntemiyle gösterilmek suretiyle rayiç değerleriyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Rayiç değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elde çıkarıldığı zaman birikmiş rayiç değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Portföyünde yer alan menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra finansal tablolara yansıtılmaktadır.

(iii) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım satım olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Bu değer, gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların gerçeğe uygun değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabına dahil edilmiştir.

Şirket'in önceden vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

(iv) Ticari alacaklar ve kredi değer düşüklüğü karşılığı

Şirket'in borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Şirket tarafından verilen krediler olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Kredi değer düşüklüğü için Şirket'in bütün alacaklarını toplayamayacağına dair tarafsız kanıtlar olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Karşılık tutarı kredilerin defter değeriyle net gerçekleştirilebilir değerleri arasındaki farka eşit olmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer ise teminat ve garantiler de dahil olmak üzere gelecekte gerçekleşecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihine etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir.

İşlem tarihine göre muhasebeleştirilen finansal varlıklara ilişkin ticari alacak ve borçlar, bilançoya işlem yapıldığı gün kayda alınmaktadır (Dipnot 6).

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

(c) Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Makine ve teçhizatlar	3 - 15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4 - 5 yıl
Diğer	3 - 15 yıl

Maddi duran varlıklarda, yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, finansal durum tablosunda (bilanço) özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülür; diğer tüm azalışlar ise kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir. Yeniden değerlendirme tarihi itibarıyla, değerlendirme öncesi birikmiş amortisman ilgili varlığın brüt taşınan değeri ile netleştirilir ve yeniden değerlendirme ile tespit edilen makul değer ilgili varlığın yeni taşınan değeri olarak mali tablolara yansıtılır (Dipnot 9).

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmiş tutarı ile finansal tablolarda yer alan Şirket binası, 2015 yılı Şubat ayı içerisinde İş Finansal Kiralama A.Ş.'ye satılmış ve eş anlı olarak satış bedeliyle aynı tutarda olan anapara ve faiz tutarı toplamı karşılığında finansal kiralama yolu ile geri alınmıştır. Satış ve geri kiralama işlemi finansal kiralama ile sonuçlandığından, TMS 17 59. paragrafı uyarınca, satış gelirlerinin, binanın defter değerinin üzerindeki kısmı kiralama süresi boyunca itfa edilmek üzere ertelenmiş olup cari dönemlerde itfa olan tutarlar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 8, 19).

(d) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren beş yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

(e) Finansal Kiralamalar

(i) Şirket- kiracı olarak

Finansal kiralama

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve ödüllerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

(ii) Şirket- kiralayan olarak

Faaliyet kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanın varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller veya operasyonel kiralamaya konu varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(f) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 13).

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

(g) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

(i) Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 14).

(ii) İzin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 14).

(h) Ücret, Komisyon, Faiz Gelir/Giderleri ve Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Aracılık işlem komisyonları, portföy yönetim komisyonları, fon yönetim ücretleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar ise tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelirleri ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, vadeli mevduatlar ile ters repo sözleşmelerinden alacaklardan sağlanan gelirlerini kapsamaktadır.

(i) Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(k) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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 durumunda mahsup edilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Ertelenen Vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, kullanılmamış izin karşılığından ve maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü 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.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Şirket’in üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamadığı toplam 418.098 TL’lik mali zararı bulunmaktadır.

(I) İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 22).

(m) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir.

(n) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

(o) Nakit Akım Tablosu

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan, alacaklardan ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

(p) Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

(r) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOP”) İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve borçların açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	9.211	1.301
Bankalar	27.759	1.103.988
- Vadesiz mevduat	10.496	7.018
- Vadeli mevduat	17.263	1.096.970
Likit fonlar	3.252.187	79.967
Gecelik mevduat	147.045	1.237.957
Edinilme tarihinde vadesine üç aydan az kalmış tahvil ve bonolar	-	-
VOB nakit teminatı	30.500	35.001
	3.466.702	2.458.214

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	30 Eylül 2017
ABD Doları	1,10	19.02.2018	17.263

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2016
TL	11,00	22.02.2017	1.080.048
ABD Doları	1,10	24.02.2017	16.922
			1.096.970

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Hisse senetleri	22.999.980	13.572.240
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	400.000	1.248.471
Aracı Kuruluş Varantları	219.750	-
Bloke mevduat	3.552	3.519
	23.623.282	14.824.230

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla nominali 400.000 TL olan menkul kıymetleri BPP'na teminat olarak verilmiştir. (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nominali 939.000 TL olan menkul kıymetleri BPP'na, 311.000 TL olan menkul kıymetleri VİOP'a teminat olarak verilmiştir.)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bankalardaki bloke mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	30 Eylül 2017
ABD Doları	1,10	19.02.2018	3.552
			3.552
Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2016
ABD Doları	1,10	24.02.2017	3.519
			3.519

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b)Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	294.711	294.711
	294.711	294.711

Satılmaya hazır finansal varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketlerin hisselerinden oluşmaktadır:

	Hisse oranı (%)	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa İstanbul (BİST A.Ş.)		159.711	159.711
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.		135.000	135.000
		294.711	294.711

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasası (müşteri)	6.502.703	5.963.837
Kredili müşterilerden alacaklar	8.713.762	5.947.569
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	4.621.010	1.274.000
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası (müşteri)	1.032.317	482.941
Müşterilerden alacaklar	29.263	64.889
Tahsil edilecek anapara, faiz, kupon, gelir payları	58	41.287
Alacak senetleri	-	36.730
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 22)	22	39
Diğer ticari alacaklar	110.918	98.504
Şüpheli ticari alacaklar	338.929	338.929
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(338.929)	(338.929)
	21.010.053	13.909.796

Şüpheli alacaklar karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	(338.929)	(318.619)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	-	(28.107)
Tahsilat	-	7.797
Dönem sonu	(338.929)	(338.929)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasası (müşteri)	9.294.746	7.015.772
Ödünç alınan menkul kıymetler için alınan teminatlar	4.621.010	1.274.000
Vadeli İşlem Opsiyon Borsası (müşteri)	1.032.317	482.941
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 22)	220.666	99.449
Müşterilere borçlar	118.478	60.393
Ticari borçlar	238.181	37.827
Diğer ticari borçlar (*)	5.604.393	1.778.489
	21.129.791	10.748.871

(*) Diğer ticari borçlar portföyden yapılan açığa satış işlemlerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	1.279.027	316.838
	1.279.027	316.838

Verilen depozito ve teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

İlgili Kurum	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VİOP garanti fonu teminatı	313.392	145.238
Pay piyasası müşteri işlem teminatı	349.408	-
Pay piyasası portföy işlem teminatı	156.082	-
OPSP garanti fonu teminatı	294.515	140.830
Pay piyasası garanti fonu	136.880	-
İstanbul Bilgi İşlem	19.537	19.356
Ofis kira depozitoları	-	8.798
Pay piyasası üyelik teminatı	6.752	-
Su, elektrik vb. depozitolar	2.461	2.605
Diğer	-	11
	1.279.027	316.838

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait giderler	84.560	24.863
Verilen avanslar	-	150
	84.560	25.013

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait giderler	24.804	-
	24.804	-

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satılıp geri kiralanan gayrimenkule ait ertelenmiş gelirler	151.519	151.519
Gelecek aylara ait gelirler	3.327	24.703
	154.846	176.222

d) Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satılıp geri kiralanan gayrimenkule ait ertelenmiş gelirler	37.879	151.517
Gelecek yıllara ait gelirler	7.667	-
	45.546	151.517

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2017
Maliyet değeri					
Binalar	4.039.129	-	-	-	4.039.129
Makina ve ekipmanlar	2.744.647	54.341	-	-	2.798.988
Döşeme ve demirbaşlar	551.021	8.267	-	-	559.288
Diğer maddi duran varlıklar	155.172	-	-	-	155.172
Özel maliyetler	109.783	-	-	-	109.783
	7.599.752	62.608	-	-	7.662.360
Birikmiş amortismanlar					
Binalar	(167.148)	(65.869)	-	-	(233.017)
Makina ve ekipmanlar	(2.512.485)	(78.621)	-	-	(2.591.107)
Döşeme ve demirbaşlar	(524.028)	(7.728)	-	-	(531.756)
Diğer maddi duran varlıklar	(138.198)	(8.289)	-	-	(146.487)
Özel maliyetler	(108.663)	(522)	-	-	(109.185)
	(3.450.522)	(161.029)	-	-	(3.611.552)
Net defter değeri	4.149.230				4.050.808

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2016
Maliyet değeri					
Binalar	4.039.129	-	-	-	4.039.129
Makina ve ekipmanlar	2.695.695	48.952	-	-	2.744.647
Döşeme ve demirbaşlar	551.021	-	-	-	551.021
Diğer maddi duran varlıklar	155.172	-	-	-	155.172
Özel maliyetler	149.340	-	(39.557)	-	109.783
	7.590.357	48.952	(39.557)	-	7.599.752
Birikmiş amortismanlar					
Binalar	(79.322)	(87.826)	-	-	(167.148)
Makina ve ekipmanlar	(2.405.678)	(106.807)	-	-	(2.512.485)
Döşeme ve demirbaşlar	(513.527)	(10.501)	-	-	(524.028)
Diğer maddi duran varlıklar	(127.104)	(11.094)	-	-	(138.198)
Özel maliyetler	(147.097)	(1.122)	39.556	-	(108.663)
	(3.272.728)	(217.350)	39.556	-	(3.450.522)
Net defter değeri	4.317.629				4.149.230

DİPNOT 10 - BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasası'na borçlar	10.877.000	7.454.000
	10.877.000	7.454.000

Borsa Para Piyasası'na olan borçları günlük vadeli olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,166'dır (31 Aralık 2016: Günlük, %11,53). Kredilere karşı borsada işlem gören 6.761.349 TL (31 Aralık 2016: 2.291.659 TL) tutarında hisse senetleri müşteri teminatı olarak Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulmaktadır.

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	261.935	1.066.748
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(60.132)	(274.152)
	201.803	792.596

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.269.906	2.269.896
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(263.438)	(263.428)
	2.006.468	2.006.468

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 – CARI DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

a) Cari dönem vergisiyle ilgili kısa vadeli varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş vergiler	66.258	84.612
	66.258	84.612

DİPNOT 12 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi avanslar	157.131	-
	157.131	-

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergiler	189.022	140.213
Ödenecek diğer yükümlülükler	18.077	2.598
	207.099	142.811

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borç ve gider karşılıkları	12.681	117.263
	12.681	117.263

b) Teminat mektupları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa İstanbul A.Ş.	3.081.000	2.706.000
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	3.300.000	3.300.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.000	1.000
	6.382.000	6.007.000

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

c) VİOP İşlemleri

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP'a verilen teminat tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 311.000 TL).

VİOP işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2017 itibarıyla 313.392 TL'dir (31 Aralık 2016: 145.238 TL).

d) Saklama hizmeti / diğer

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 3.334.000 TL (31 Aralık 2016: 2.438.000 TL)'dir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

e) Davalar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Politeknik Metal San. ve Tic. A.Ş. tarafından Şirket aleyhine açılan maddi ve manevi tazminat davası bulunmakla birlikte, dava sonucunda herhangi bir nakit çıkışı beklenmemekte olduğundan 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	16.297.886	9.580.332
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı		-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
	16.297.886	9.580.332

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklarına oranı %90 (31 Aralık 2016: %69)'dur.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmayan izin karşılıkları	66.207	55.444
	66.207	55.444

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	502.657	615.478
	502.657	615.478

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile ödenecek kıdem tazminatı, 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

TMS 19 (2011) - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yıllık iskonto oranı (%)	-	1,26

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	615.478	493.304
Faiz Maliyeti	74.745	16.279
Hizmet maliyeti	74.984	33.139
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(76.270)	56.250
Dönem içerisinde ödemeler	(186.280)	(58.525)
30 Eylül	502.657	540.447

DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş sermaye

Şirket'in sermayesi 10.500.000 TL (31 Aralık 2016: 10.500.000 TL) olup her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 10.500.000 (31 Aralık 2016: 10.500.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Mehmet OSMANOĞLU	49,00	5.145.011	49,00	5.145.011
Müfit NAYIR	30,00	3.150.000	30,00	3.150.000
Nurşen OSMANOĞLU	10,00	1.049.989	10,00	1.049.989
Diğer	11,00	1.155.000	11,00	1.155.000
Toplam Sermaye	100,00	10.500.000	100,00	10.500.000
Sermaye taahhütleri (-)		-		(1.609.663)
Toplam ödenmiş sermaye		10.500.000		8.890.337

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler hesabı içinde yer alan yasal yedekler toplamı 1.065.675 TL (31 Aralık 2016: 923.402 TL)’dir.

c) Kar dağıtımı

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2015 yılına ait kardan brüt 1.565.000 TL’nin yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra ortaklara dağıtılmıştır (31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlerde ortaklara herhangi bir kar payı dağıtımı yapılmamıştır).

d) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

TMS 19 gereği, Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kazanç tutarı 76.270 TL (31 Aralık 2016: 143.806 TL)’dir.

e) Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş yıllar karları	2.644.028	5.446.199
	2.644.028	5.446.199

DİPNOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hisse senedi satışları	1.667.135.595	554.323.328	582.515.730	502.591.508
Yatırım fonu satışları	9.180.885	4.011.633	6.263.286	2.350.488
Diğer menkul kıymet satışları	902.857	700.887	-	-
Yurtiçi komisyonlar	2.076.166	803.039	2.071.846	471.243
Diğer hizmet gelirleri	533.234	218.666	372.766	66.624
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	204.126	73.933	139.026	12.451
Komisyon iadeleri (-)	(178.050)	(81.866)	(175.371)	(42.569)
Satışlar	1.679.854.813	560.049.620	591.187.283	505.449.745
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	(1.665.566.925)	(554.790.896)	(582.330.589)	(502.527.216)
Yatırım fonu satışları maliyeti (-)	(9.170.303)	(4.005.599)	(6.255.780)	(2.348.066)
Diğer menkul kıymet satışları maliyeti (-)	(896.456)	(660.856)	-	-
Satışların maliyeti (-)	(1.675.633.684)	(559.457.351)	(588.586.369)	(504.875.282)
Brüt kar	4.221.129	592.269	2.600.914	574.463

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama giderleri (-)	(865.884)	(309.741)	(644.891)	(210.322)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.149.925)	(1.391.330)	(3.397.147)	(1.121.893)
	(5.015.809)	(1.701.071)	(4.042.038)	(1.332.215)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel giderleri (-)	(2.097.310)	(714.139)	(1.760.171)	(655.982)
Bilgisayar giderleri (-)	(317.143)	(105.697)	(368.262)	(138.931)
Amortisman giderleri (-)	(161.029)	(54.973)	(158.193)	(52.120)
Özel iletişim vergisi, cezalar vb. (-)	(117.467)	(58.213)	(97.237)	(41.515)
Tamir bakım giderleri (-)	(96.888)	(31.463)	(87.518)	(22.869)
Yemek giderleri (-)	(79.185)	(24.978)	(162.942)	(33.203)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri (-)	(74.985)	5.379	(49.418)	(411)
Vergi, resim, harçlar (-)	(72.530)	(18.118)	(85.695)	(29.368)
Kira giderleri (-)	(67.369)	(21.769)	(107.065)	(34.368)
İletişim giderleri (-)	(54.676)	(18.034)	(83.914)	(33.117)
Temsil ve ağırlama giderleri (-)	(46.308)	(17.594)	(82.287)	(11.356)
Denetim giderleri (-)	(32.742)	(11.091)	(33.280)	(10.110)
Üyelik ve aidat giderleri (-)	(30.584)	(9.771)	(8.386)	-
Elektrik ve su giderleri (-)	(27.429)	(10.929)	(27.668)	(12.721)
Kırtasiye giderleri (-)	(20.887)	(3.655)	(23.807)	(4.548)
Seyahat ve konaklama giderleri (-)	(18.546)	(5.671)	(19.508)	(539)
Apartman giderleri (-)	(9.527)	(3.123)	(10.408)	(3.329)
Temizlik giderleri (-)	(4.985)	(1.775)	(16.451)	(4.746)
Sigorta giderleri (-)	(3.187)	(1.060)	(3.106)	(1.068)
Diğer giderler (-)	(817.148)	(284.656)	(211.831)	(31.592)
	(4.149.925)	(1.391.330)	(3.397.147)	(1.121.893)

Pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
BİST terminal kirası (-)	(182.664)	(60.888)	(301.068)	(53.108)
BİST uzaktan erişim (-)	(402.228)	(152.148)	(189.908)	(87.361)
Yüksek hızlı veri dağıtım sistemi giderleri (-)	(119.761)	(38.045)	(30.000)	(30.000)
Takasbank piyasalar üyelik teminatı(-)	-	7.832	-	-
VOB borsa payı (-)	(54.833)	(18.695)	(47.064)	(4.531)
BİST takas giderleri (-)	(12.050)	(10.600)	(27.713)	(4.408)
İlan ve reklam giderleri (-)	-	-	(7.080)	-
BİST borsa payı (-)	(30.447)	(8.457)	(30.678)	(25.957)
Senet hak.kullanımı (-)	(17.391)	(8.455)	(6.557)	(4.010)
BSMV karşılık giderleri (-)	(1.386)	41	(594)	(104)
Diğer giderler (-)	(45.124)	(20.056)	(4.229)	(843)
	(865.884)	(309.741)	(644.891)	(210.322)

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Konusu kalmayan karşılıklar	132.800	(32.973)	67.660	57.219
Diğer gelirler	50.518	47.518	10.039	1.500
	183.318	14.545	77.699	58.719

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Piyasa danışmanı hizmet bedelleri (-)	-	-	(28.107)	-
	-	-	(28.107)	-

DİPNOT 19 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satılıp geri kiralanan gayrimenkule ait ertelenmiş gelirin itfa tutarı	113.638	37.878	113.639	37.879
	113.638	37.878	113.639	37.879

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Finansal varlık değer artışları	4.597.426	(1.169.829)	894.982	82.184
Faiz ve diğer temettü gelirleri	1.411.675	1.101.500	185.696	78.098
Kambiyo karları	511	511	1.765	1.328
İştiraklerden temettü gelirleri	107.462	64.451	-	-
	6.117.074	(3.367)	1.082.443	161.610

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

b) Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Finansal varlık değer azalışları (-)	-	-	(2.500.275)	(610.126)
Kısa vadeli borçlanma giderleri (-)	(831.290)	(608.077)	(282.367)	(88.542)
Kambiyo zararları	-	1.819	-	-
	(831.290)	(606.258)	(2.782.642)	(698.668)

DİPNOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Eylül 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32’nci maddesi gereği olarak kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir. Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançolardaki dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-
	-	-

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 2016 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri/(gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Dönem vergi gideri (-)	-	-	-	8.887
Ertelenmiş vergi geliri/gideri (-)	(926.323)	225.044	310.318	87.366
	(926.323)	225.044	310.318	96.253

Vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar	4.788.060	(1.666.004)	(2.978.092)	(1.198.212)
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi	(957.612)	333.201	595.618	239.642
İlaveler	31.289		36.695	25.551
İndirimler (-)		(108.157)	(321.995)	(168.940)
Dönem karı vergi geliri/gideri (-)	(926.323)	225.044	310.318	96.253

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	502.657	615.478	100.531	123.096
Kullanılmamış izin karşılığı	66.207	55.444	13.241	11.089
Maddi duran varlıklar amortisman farkı	1.124.610	1.138.889	224.922	227.778
Menkul kıymet değerleme farkı	(5.984.478)	(1.392.937)	(1.196.894)	(278.587)
Ertelenmiş vergi varlığı			338.694	361.963
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(1.196.894)	(278.587)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) - net			(858.200)	83.376

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğünün) hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2017	2016
1 Ocak	83.376	9.719
Cari dönem gelir tablosuna yansıtılan	(926.322)	310.318
Diğer kapsamlı gelir/gidere yansıtılan	(15.254)	19.833
30 Eylül	(858.200)	339.870

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) *İlişkili tarafların bakiyeleri:*

a) *İlişkili taraflardan ticari alacaklar:*

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Osman Macit Söylemez	-	39
	-	39

b) *İlişkili taraflara ticari borçlar:*

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Zekiye Yolcubal	215.615	94.402
Müfit-Şehime Nayır	2.990	2.437
Mert Nayır	23	953
Mehmet Nurşen Osmanoglu	980	641
Müfit Nayır	629	587
Osman Macit Sözyılmaz	-	-
Levent Nayır	428	428
Mehmet Osmanoglu	1	1
	220.666	99.449

ii) *İlişkili taraflar ile olan işlemler:*

a) *İlişkili taraflardan elde edilen hasılat:*

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Faiz gelirleri	58.11	58.11	13.068	-
Komisyon gelirleri	861.75	187.17	794	685
	919.86	245.28	13.862	685

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

1 Ocak - 30 Eylül 2017 hesap döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 199.944 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 179.384 TL) olup, 106.787 TL kısmı ücret, 33.601 TL kısmı prim, 59.556 TL kısmı tazminatlarından oluşmaktadır. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır (1 Ocak - 30 Eylül 2016: Tutarın 147.744 TL kısmı ücret, 31.640 TL kısmı primlerden oluşmaktadır. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır).

DİPNOT 23 - PAY BAŞINA (KAYIP)/KAZANÇ

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının) ilgili yıl içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Net dönem (zararı)/karı	3.861.737	(1.440.960)	(2.667.774)	(1.101.959)
Çıkarılmış payların ağırlıklı ortalama adedi	10.500.000	10.500.000	10.500.000	10.500.000
Nominal değeri 1 TL olan 1 adet pay başına (kayıp)/kazanç	0,3678	(0,1372)	(0,2541)	(0,1049)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır.

Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

a) Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

30 Eylül 2017	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflardan	Ticari Alacaklar İlişkili Olmayan	Diğer Alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	22	21.010.031	-	3.466.702
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	50.644.097	-	-
A.Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	22	21.010.031	-	3.466.702
B. Koşulları yeniden görüşülmüş				
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan				
- Brüt kayıtlı değeri	-	338.929	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(338.929)	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflardan	Ticari Alacaklar İlişkili Olmayan	Diğer Alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	39	13.909.757	316.838	2.458.214
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	41.512.553	-	-
A.Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	39	13.909.757	316.838	2.458.214
B. Koşulları yeniden görüşülmüş	-	-	-	-
C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan				
- Brüt kayıtlı değeri	-	338.929	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(338.929)	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Toplu olarak ayrılan değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-

b) Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket’in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017

	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	13.085.271	13.085.271	10.877.000	201.803	2.006.468
Ticari Borçlar	21.129.791	21.129.791	21.129.791	-	-
Ertelenmiş gelirler	200.392	200.392	3.327	159.186	37.879
Karşılıklar	581.545	581.545	-	78.888	502.657
Diğer yükümlülükler	207.099	207.099	207.099	-	-
	35.204.098	35.204.098	32.217.217	439.877	2.547.004

31 Aralık 2016

	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Borçlanmalar	10.253.064	10.253.064	7.652.149	594.447	2.006.468
Ticari Borçlar	10.748.871	10.748.871	10.748.871	-	-
Ertelenmiş gelirler	327.739	327.739	44.056	132.166	151.517
Karşılıklar	788.185	788.185	-	172.707	615.478
Diğer yükümlülükler	142.811	142.811	142.811	-	-
	22.260.670	22.260.670	18.587.887	899.320	2.773.463

c) Piyasa riski açıklamaları

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TL karşılığı	ABD Doları	TL karşılığı	ABD Doları
Parasal finansal varlıklar	20.816	5.860	20.441	5.808
Diğer	19.537	5.500	28.154	8.000
Toplam varlıklar	40.353	11.360	48.595	13.808
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-
NET YABANCI PARA POZİSYONU	40.353	11.360	48.595	13.808

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu 30 Eylül 2017

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.035	(4.035)	4.035	(4.035)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.035	(4.035)	4.035	(4.035)
TOPLAM	4.035	(4.035)	4.035	(4.035)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu 31 Aralık 2016

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.860	(4.860)	4.860	(4.860)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.860	(4.860)	4.860	(4.860)
TOPLAM	4.860	(4.860)	4.860	(4.860)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	3.820.047	3.666.884
Finansal yükümlülükler	13.085.271	10.253.064

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket’in değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: 212.411 TL).

d) Sermaye riski yönetimi:

Şirket, SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V, No: 34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri: V, No: 135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.466.702	3.466.702	2.458.214	2.458.214
Finansal yatırımlar	23.623.282	23.623.282	15.118.941	15.118.941
Ticari alacaklar	21.010.053	21.010.053	13.909.796	13.909.796
Borçlanmalar	13.085.271	13.085.271	10.253.064	10.253.064
Ticari borçlar	21.129.791	21.129.791	10.748.871	10.748.871

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

<u>30 Eylül 2017</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>	<u>TOPLAM</u>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	623.302	-	294.711	918.013
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	22.999.980	-	-	22.999.980
Toplam finansal yatırımlar	23.623.282	-	294.711	23.917.993

<u>31 Aralık 2016</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>	<u>TOPLAM</u>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.251.990	-	294.711	1.546.701
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	13.572.240	-	-	13.572.240
Toplam finansal yatırımlar	14.824.230	-	294.711	15.118.941

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

DİPNOT 27 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK’nın Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Tebliği’ne ve Seri: V, No: 135 sayılı Tebliğ’e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V, No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

Tebliğ Seri: V, No: 34’ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V, No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V, No: 34’ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V, No: 34’te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ’in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60’ından düşük olamaz.

Şirket, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....