

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11-12
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	12
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	13
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	14
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	14-15
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	15-16
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	16-17
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17-18
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19-20
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR	21-22
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	23
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	23
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	24
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	24
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	24
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24-26
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-29
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	29
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	29

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		224.356.542	131.883.554
Nakit ve nakit benzerleri	4	55.840.748	19.896.923
Finansal yatırımlar	5	-	-
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar		-	-
Ticari alacaklar	7	167.992.341	111.550.555
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	326.543	218.476
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		167.665.798	111.332.079
Peşin ödenmiş giderler	14	489.851	436.076
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		489.851	436.076
Diğer dönen varlıklar	14	33.602	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		33.602	-
Duran varlıklar		32.258.560	31.368.934
Finansal yatırımlar	5	2	1.341.574
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar		2	1.341.574
Diğer alacaklar	8	22.305.398	20.295.038
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		22.305.398	20.295.038
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	4.999.956	5.019.426
Maddi duran varlıklar, (net)	10	2.197.306	2.712.829
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	11	1.205.264	1.015.573
Peşin ödenmiş giderler	14	75.078	48.051
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		75.078	48.051
Ertelenmiş vergi varlığı		1.475.556	936.443
Toplam varlıklar		256.615.102	163.252.488
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		158.143.825	67.633.647
Kısa vadeli borçlanmalar	6	96.099.904	43.122.232
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	21	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		96.099.904	43.122.232
Ticari borçlar	7	2.535.838	2.780.592
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	349.904	416.878
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.185.934	2.363.714
Diğer borçlar	8	51.948.325	17.692.267
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		51.948.325	17.692.267
Dönem karı vergi yükümlülüğü		1.539.263	683.777
Kısa vadeli karşılıklar		4.355.702	2.340.691
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	3.367.247	2.021.527
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	988.455	319.164
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	1.664.793	1.014.088
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	349.904	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.314.889	1.014.088
Uzun vadeli yükümlülükler		3.892.369	3.429.905
Uzun vadeli karşılıklar		3.892.369	3.429.905
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	3.892.369	3.429.905
Özkaynaklar		94.578.908	92.188.936
Ödenmiş sermaye	15	28.793.895	28.793.895
Sermaye düzeltme farkları	15	28.406.568	28.406.568
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	15	(39.354)	1.076.477
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	15	(691.533)	(691.533)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	14.783.257	14.024.070
Geçmiş yıllar karları		10.788.717	10.127.101
Net dönem karı		12.537.358	10.452.358
Toplam kaynaklar		256.615.102	163.252.488

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	107.641.488	35.107.992	97.491.871	32.411.337
Hasılatlar		42.637.305	10.900.252	47.329.408	17.764.728
Hizmet gelirleri		49.190.430	17.630.842	42.414.759	11.911.937
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		2.276.066	625.083	2.180.161	508.425
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		18.089.819	7.201.981	9.927.867	3.243.098
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	16	42.636.035	10.899.996	47.346.884	17.781.907
Brüt kar		65.005.453	24.207.996	50.144.989	14.629.431
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	10.364.058	3.596.443	9.724.744	2.423.708
Genel yönetim giderleri (-)	17	35.136.460	11.489.049	31.529.348	10.259.559
Diğer faaliyet gelirleri		1.191.540	1.181.861	-	-
Diğer faaliyet giderleri (-)		-	-	834	-
Esas faaliyet karı		20.696.475	10.304.365	8.890.063	1.946.164
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		646.494	253.902	415.133	198.966
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		21.342.969	10.558.267	9.305.196	2.145.130
Finansman gelirleri	18	2.100.698	749.088	2.477.722	534.288
Finansman giderleri (-)	19	8.095.113	3.522.423	3.032.167	820.615
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		15.348.554	7.784.932	8.750.751	1.858.803
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri		(3.291.216)	(1.540.526)	(1.455.210)	(346.929)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		480.020	206.492	(261.699)	10.928
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		12.537.358	6.450.898	7.033.842	1.522.802
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		6.937	(6.260)	23.317	(6.526)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		8.671	(7.825)	29.146	(8.158)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		(1.734)	1.565	(5.829)	1.632
Diğer kapsamlı gelir		6.937	(6.260)	23.317	(6.526)
Toplam kapsamlı gelir		12.544.295	6.444.638	7.057.159	1.516.276

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2016	15	28.793.895	28.406.568	(42.055)	12.719.203	(449.638)	9.254.971	14.717.188	93.400.132
Transferler	15	-	-	-	1.304.867	-	13.412.321	(14.717.188)	-
Dağıtılan temettü	15	-	-	-	-	-	(12.540.191)	-	(12.540.191)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	23.317	-	-	-	7.033.842	7.057.159
30 Eylül 2016	15	28.793.895	28.406.568	(18.738)	14.024.070	(449.638)	10.127.101	7.033.842	87.917.100
1 Ocak 2017	15	28.793.895	28.406.568	1.076.477	14.024.070	(691.533)	10.127.101	10.452.358	92.188.936
Transferler	15	-	-	(1.122.768)	759.187	-	9.693.171	(10.452.358)	(1.122.768)
Dağıtılan temettü	15	-	-	-	-	-	(9.031.555)	-	(9.031.555)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	6.937	-	-	-	12.537.358	12.544.295
30 Eylül 2017	15	28.793.895	28.406.568	(39.354)	14.783.257	(691.533)	10.788.717	12.537.358	94.578.908

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(35.636.073)	(9.824.397)
Dönem karı		12.537.358	7.033.842
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		13.614.188	2.517.618
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11	1.124.799	948.546
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.520.020	(803.696)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	2.850.729	(986.006)
- Dava karşılıklarına ilişkin düzeltmeler		669.291	182.310
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		2.811.195	1.716.908
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		6.006.248	563.309
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.847.179)	(2.353.556)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		7.853.427	2.916.865
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		19.470	86.741
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		19.470	86.741
Döviz kurundaki değişimin nakit değerler üzerindeki etkisi		132.456	5.810
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(58.271.735)	(16.752.255)
Finansal Yatırımlardaki net değişim		(1.341.572)	-
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(56.441.786)	(23.408.668)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(108.067)	(69.428)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/ azalış		(56.333.719)	(23.339.240)
Diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(2.010.360)	7.067.443
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(2.010.360)	7.067.443
Diğer varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(114.405)	306.011
- İlişkili olmayan taraflardan diğer varlıklardaki artış		(114.405)	306.011
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		1.198.121	(204.916)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(66.974)	(203.071)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		1.265.095	(1.845)
Diğer borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(212.438)	(171.106)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki azalış		(212.438)	(171.106)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		650.705	(341.019)
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki (azalış)/artış		650.705	(341.019)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(3.515.885)	(2.623.602)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.071.545)	(334.458)
Ödenen vergiler		(2.444.340)	(2.289.144)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		542.606	(1.974.942)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(798.966)	(1.974.942)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(323.846)	(1.477.290)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(475.120)	(497.652)
-Finansal Yatırımlardan sağlanan nakit girişi		1.341.572	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		37.962.025	6.797.992
Ödenen temettü		(9.031.555)	(12.540.191)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		10.956.979.904	6.716.389.854
- Kredilerden nakit girişleri		10.956.979.904	6.716.389.854
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.903.980.000)	(6.696.488.348)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.903.980.000)	(6.696.488.348)
Alınan faiz		1.847.103	2.353.542
Ödenen faiz		(7.853.427)	(2.916.865)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		2.868.558	(5.001.347)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(132.457)	(5.810)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D)		2.736.101	(5.007.157)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.503.700	6.088.224
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	4	4.239.801	1.081.067

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü 23 Eylül 2009 tarihinden itibaren TEB Kampüs D Blok Saray Mahallesi Sokullu Cad. No:7/B Ümraniye 34768 İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 1996 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %96,62'si Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'ye aittir. Türk Ekonomi Bankası A.Ş'nin sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti sözkonusu olan nitelikli pay sahibi grup TEB Holding A.Ş.'dir. TEB Holding A.Ş. bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir.

Şirket'in, fiili faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu çerçevede, Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları ile ilgili işlem aracılığı hizmeti (alım satımına aracılık), halka arza aracılık hizmeti, yatırım danışmanlığı hizmeti, portföy aracılığı faaliyeti, saklama (sınırlı saklama) hizmeti ve 6362 sayılı mevzuat çerçevesinde belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetine bağlı olarak diğer yan hizmetleri sunmaktadır.

Şirketi'in sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle SPK'ya yapılan başvuru sonucunda, SPK'nın 13 Kasım 2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenecek, Şirket'in "Geniş yetkili aracı kurum" olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in "Geniş yetkili aracı kurum" izni alması sonrası eski faaliyet yetki ve izin belgeleri iptal edilmiştir. İptali yapılan belgeler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil ettirilmiş ve 16 Aralık 2015 tarih ve 8969 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Şirket "Geniş yetkili aracı kurum" sıfatıyla işlem aracılığı faaliyeti, portföy aracılığı faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti ve Sınırlı Saklama Hizmeti yetkilerine sahip olmuştur.

SPK'nın 1 Haziran 2016 tarih ve 18 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca emir iletimine aracılık faaliyetinde bulunmasına izin verilmiş olup SPK'nın 2 Haziran 2016 tarih ve 32992422-205.03.03-E.6387 sayılı yazısı ile tebliğ edilmiştir. Sözkonusu emir iletimine aracılık faaliyeti, diğer menkul kıymetler (Yurtiçinde) ve diğer türev araçları (Yurtiçinde) kapsamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 153 (31 Aralık 2016: 161)'tir.

30 Eylül 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 31 Ekim 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Bu 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesi’ne 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, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

- 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 UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 “Gelir vergileri”deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
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.

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

- 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 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 “Müşteri sözleşmelerinden 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 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- TFRS 16 “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar 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 kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’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 kiralaayanlar 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 bir kiralama 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:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini 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 hali hazırda 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;
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - 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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- 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 azaltmaktadır.
- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” değişiklik
- TMS 7 “Nakit akış” tabloları değişiklik
- TMS 12 “Gelir vergileri” değişiklik
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’
- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri
- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(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 özet finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (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, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) 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.

(e) 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.

(f) Raporlama para birimi

Şirket'in özet 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 TL cinsinden ifade edilmiştir.

(g) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet 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.

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	240	358
Bankadaki nakit (***)	54.725.175	19.759.309
Vadesiz mevduat (*)	54.725.175	18.808.945
Vadeli mevduat (****)	-	950.364
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	114.602	137.036
Takasbank Borsa Para Piyasasından alacaklar	1.000.731	-
VIOP işlem teminatları	-	220
	55.840.748	19.896.923

(*) Vadesiz mevduatların 50.710.396 TL (31 Aralık 2016: 17.652.678 TL) tutarındaki kısmı depozito ve teminat statüsünde müşterilere ait olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 7 ve 8).

(**) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacak bir aydan kısa vadeli olup faiz oranı %11,35-%12 arasındadır (31 Aralık 2016: %7,90-%8,43 arasındadır).

(***) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 31.254.096 TL'si (31 Aralık 2016: 5.137.065 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 21).

(****) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 faiz oranı: %7,00).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2017, 31 Aralık 2016 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2016
Nakit ve nakit benzerleri	55.840.748	19.896.923	17.818.253
Müşteri varlıkları (-)	(51.600.872)	(18.392.799)	(16.737.170)
Faiz tahakkukları (-)	(75)	(424)	(16)
	4.239.801	1.503.700	1.081.067

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Borsaya kote olmayan hisse senetleri	2	1.341.574
	2	1.341.574

Borsaya kote olmayan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)	-	1.341.574
TEB Faktoring A.Ş.	2	2
	2	1.341.574

(*) Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sahibi bulunduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 15.971.094 adet (159.711 TL Nominal) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 0.084 TL teklif fiyatı ile 27 Temmuz 2017 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye satmıştır.

6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlar		
Borsa Para Piyasasına borçlar (*)	96.099.904	43.122.232
Banka kredileri (**)	-	-
	96.099.904	43.122.232

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçların bir kısmının vadesi bir aydan uzun olup faiz oranı %12,95 ve %14,15 aralığındadır (31 Aralık 2016: %8,80 ve %9,80 aralığındadır).

(**) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla banka kredisinin bulunmamaktadır (Dipnot 21) (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	164.406.569	108.534.631
Müşterilerden alacaklar	3.231.135	2.757.826
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 21)	320.624	218.476
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	27.886	23.602
Diğer ticari alacaklar	6.127	16.020
	167.992.341	111.550.555

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %14,05 ve %32,84 aralığındadır (31 Aralık 2016: %10,38 ve %24,64 aralığında). Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 253.762.453 TL (31 Aralık 2016: 221.187.656 TL) olan teminat almıştır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar (*)	1.684.975	2.205.276
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 21)	349.904	416.878
Satıcılar	500.959	158.438
	2.535.838	2.780.592

(*) Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 1.684.975 TL (31 Aralık 2016: 2.205.276 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 4).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VİOP garanti fonu teminatı	20.704.356	20.237.243
Diğer piyasa ve üyelik teminatları	1.580.191	36.944
Diğer depozito ve teminatlar	20.851	20.851
	22.305.398	20.295.038
Kısa vadeli diğer borçlar		
Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	49.915.898	15.447.402
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	2.032.427	2.244.865
	51.948.325	17.692.267

(*) Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 49.915.898 TL (31 Aralık 2016: 15.447.402 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 4).

(**) Ödenecek vergi ve fonların 210.763 TL (31 Aralık 2016: 705.709 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır.

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Eylül 2017 Pay %	31 Aralık 2016 Pay %
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

Şirket'in iştiraki ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	19.890.343	20.339.346
Toplam yükümlülükler (-)	2.731.949	3.114.136
Net varlıklar	17.158.394	17.225.210
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	4.999.956	5.019.426

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Hasılat	9.616.740	11.995.690
Dönem karı	2.218.580	2.631.119
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	2.242.386	(49.940)
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak	5.019.426	4.792.463
Kardan düşen pay	646.494	766.708
Temettü ödemeleri	(672.973)	(525.248)
Diğer özkaynak hareketleri	7.009	(14.497)
Özkaynak yöntemine göre iştiraklerdeki toplam değişim	(19.470)	226.963
Dönem sonu	4.999.956	5.019.426

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taahhüt araçları	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2017	6.406.579	693.859	-	832.535	7.932.973
Alımlar	298.947	-	-	24.899	323.846
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2017	6.705.526	693.859	-	857.434	8.256.619
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2017	(3.762.751)	(652.783)	-	(804.610)	(5.220.144)
İlaveler	(820.148)	(10.518)	-	(8.703)	(839.369)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2017	(4.582.899)	(663.301)	-	(813.313)	(6.059.513)
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.643.828	41.076	-	27.925	2.712.829
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.122.627	30.558	-	44.121	2.197.306

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıt araçları	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2016	5.428.881	683.735	35.646	832.535	6.980.797
Alımlar	1.538.917	39.871	-	-	1.578.788
Transferler	(561.219)	(29.747)	(35.646)	-	(626.612)
31 Aralık 2016	6.406.579	693.859	-	832.535	7.932.973
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2016	(3.312.498)	(668.540)	(35.646)	(796.612)	(4.813.296)
İlaveler	(1.009.463)	(13.990)	-	(7.998)	(1.031.451)
Çıkışlar	559.210	29.747	35.646	-	624.603
31 Aralık 2016	(3.762.751)	(652.783)	-	(804.610)	(5.220.144)
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.116.383	15.195	-	35.923	2.167.501
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.643.828	41.076	-	27.925	2.712.829

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları ve data hatları
Maliyet değeri	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	4.026.238
Alımlar	475.120
Çıkışlar	-
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	4.501.358
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	(3.010.664)
Dönem gideri	(285.430)
Çıkışlar	-
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	(3.296.094)
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.015.573
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.205.264

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Bilgisayar yazılımları ve data hatları
Maliyet değeri	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	3.478.670
Alımlar	547.568
Çıkışlar	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	4.026.238
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(2.727.458)
Dönem gideri	(283.207)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	(3.010.665)
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri	751.212
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.015.573

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Borç karşılıkları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	988.455	319.164
	988.455	319.164

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 988.455 TL (31 Aralık 2016: 319.164 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve bir adet müşteri davasına ilişkin olarak ayrılmıştır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	319.164	228.854
Dönem içinde ayrılan karşılık	698.291	182.310
Dönem içinde iptal edilen karşılık	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme	(29.000)	(92.000)
	988.455	319.164

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, repo taahhütleri ile hisse senetlerinin detayı 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Hisse senetleri ve varantlar	1.000.956.087	921.162.721
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	56.125.505	113.596.755
Yatırım fonları	572.380	575.288
Türev menkul kıymetler	248.719	252.475

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihinde Takasbank Borsa Para Piyasasında müşteriler adına toplam 115.795.000TL (31 Aralık 2016: 38.255.000 TL) tutarında satış işlemine aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 30 Eylül 2017 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 28.935.472 TL (31 Aralık 2016: 60.570.000 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

(c) Teminat mektupları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)	137.000.000	73.000.000
BİST	34.465.500	45.339.400
T.C. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	1.090.800	1.090.800
SPK	-	-
Diğer	274.100	107.100
	172.830.400	119.537.300

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 1.175.000 TL (31 Aralık 2016: 1.224.000 TL)’dir. Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 1.682.860 ABD Doları (31 Aralık 2016: 1.387.680 ABD Doları)’dır. Borsadaki işlemler, Zürich Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 10.000.000 Avro (31 Aralık 2016: 10.000.000 Avro) tutarında “Borsa Aracı Kurum Tazminat Poliçesi” kapsamı altındadır. Ayrıca Şirket’in bağlı bulunduğu TEB Grup ile birlikte müşterek poliçe şeklinde 5.000.000 Avro (31 Aralık 2016: 5.000.000 Avro) tutarında yönetici sorumluluk ve 13.000.000 Avro (31 Aralık 2016: 13.000.000 Avro) tutarında mali ve mesleki sorumluluk sigortası bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	1.170.947	1.121.527
Personel prim karşılığı	2.196.300	900.000
	3.367.247	2.021.527
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.892.369	3.429.905
	3.892.369	3.429.905

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), 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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %5,00 enflasyon, %6,00 ücret artış oranı ve %10,30 iskonto oranı (31 Aralık 2016: Yıllık %5,00 enflasyon, %6,00 ücret artış oranı ve %10,30 iskonto oranı) varsayımları kullanılmak suretiyle 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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	1.121.527	1.206.830
Dönem içinde ayrılan karşılık	191.965	177.746
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(142.545)	(263.049)
Dönem sonu	1.170.947	1.121.527

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Dönem başı bakiyesi	3.429.905	2.765.297
Hizmet maliyeti	230.888	182.802
Faiz maliyeti	231.575	189.863
Dönem sonu	3.892.369	3.137.962

14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş sağlık sigortası gideri	124.426	-
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	147.225	282.441
Peşin ödenmiş diğer giderler	218.200	153.635
	489.851	436.076
Diğer dönen varlıklar		
Satıcılara verilen avanslar	-	-
Personele verilen avanslar	33.602	-
	33.602	-
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler	75.078	48.051
	75.078	48.051
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Borsa payları gider tahakkukları	747.402	604.744
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	148.437	153.800
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	768.954	255.544
	1.664.793	1.014.088

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 28.793.895 TL (31 Aralık 2016: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2016: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	27.819.889	96,62	27.819.889	96,62
Diğer	974.006	3,38	974.006	3,38
	28.793.895	100,00	28.793.895	100,00
Sermaye düzeltme farkları	28.406.568		28.406.568	
	57.200.463		57.200.463	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.783.257 TL (31 Aralık 2016: 14.024.070 TL)'dir.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 10.788.717 TL (31 Aralık 2016: 10.127.101 TL) tutarındadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

SPK düzenlemelerine göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü dağıtımını ve yasal yedek ayrımı

Şirket'in 30 Mart 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 9.031.555 TL (2016: 12.540.191 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 31 Mart 2017 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir. Ayrıca, aynı tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari yılda 759.187 TL (2016: 1.304.867 TL) tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Eylül 2017 itibarıyla özkaynaklar altında -39.354 TL (31 Aralık 2016: 1.076.477 TL değer artış) tutarında satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde değer azalış fonu bulunmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 691.533 TL (31 Aralık 2016: 691.533 TL)'dir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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
Hasılat gelirleri	42.637.305	10.900.252	47.329.408	17.764.728
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	33.534.437	9.447.972	41.299.105	14.940.626
Hisse senedi satışları	9.102.868	1.452.280	6.030.303	2.824.102
Hizmet gelirleri	49.190.430	17.630.842	42.414.759	11.911.937
Aracılık komisyonu	42.445.603	14.216.002	36.998.070	10.079.716
Danışmanlık geliri	3.050.998	2.069.268	3.513.571	1.069.842
Portföy ve fon yönetim ücreti gelirleri	263.944	91.371	194.716	68.267
Diğer hizmet gelirleri	3.429.885	1.254.201	1.708.402	694.112
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	2.276.066	625.083	2.180.161	508.425
Emir iletimine aracılık komisyonu (-)	2.154.903	625.083	2.180.161	508.425
Aracılık işlemleri nedeni ile yapılan	121.163	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18.089.819	7.201.980	9.927.865	3.243.097
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	18.089.819	7.201.980	9.927.865	3.243.097
Finans sektörü faaliyeti geliri	107.641.488	35.107.991	97.491.871	32.411.337
Finans sektörü faaliyeti maliyeti (-)	42.636.035	10.899.996	47.346.884	17.781.907
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	33.520.088	9.443.460	41.285.219	14.936.623
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	9.115.947	1.456.536	6.061.665	2.845.284
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	65.005.453	24.207.996	50.144.987	14.629.430

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
VİOP işlemleri borsa payı	4.216.198	1.403.849	4.691.031	1.045.253
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	2.101.905	752.346	2.182.533	575.850
Takas ve saklama giderleri	1.310.904	453.481	1.322.126	323.852
Diğer	2.735.051	986.767	1.529.054	478.753
	10.364.058	3.596.443	9.724.744	2.423.708
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	22.760.651	7.361.265	19.998.419	6.634.297
Haberleşme giderleri	2.466.398	730.606	3.485.720	1.161.168
Kira gideri	2.192.955	745.391	2.067.651	682.263
Danışmanlık giderleri	1.522.038	550.012	1.384.921	431.474
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	1.124.799	377.669	948.546	359.295
Vergi ve harç giderleri	219.059	67.490	302.151	63.883
Aidat ve üyelik giderleri	113.940	42.953	120.979	36.684
Diğer	4.736.620	1.613.663	3.220.961	890.495
	35.136.460	11.489.049	31.529.348	10.259.559

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
İtfa ve faiz gelirleri	1.847.105	679.173	2.353.572	455.156
Kambiyo gelirleri	253.489	69.913	124.150	79.132
Diğer	104	2	-	-
	2.100.698	749.088	2.477.722	534.288

19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Borsa Para Piyasasına ödenen faiz giderleri	7.612.822	3.443.457	2.869.555	759.463
Kambiyo giderleri	241.338	24.877	114.699	44.870
Alınan kredilere verilen faizler	240.605	54.011	47.310	16.169
Diğer	348	78	603	113
	8.095.113	3.522.423	3.032.167	820.615

20 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili kuruluşlardaki vadesiz mevduatlar (Dipnot 4)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	31.253.398	4.996.259
BNP Paribas Commodity Futures Ltd.	790.061	140.806
Consorsbank	449	-
	32.043.908	5.137.065

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)

Türk Ekonomi Bankası	268.986	218.476
BNP Paribas Investments Partners	46.368	-
Çolakoğlu Metalurji	11.189	-
	326.543	218.476

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 6)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	-
	-	-

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 9)

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	4.999.956	5.019.426
	4.999.956	5.019.426

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	145.108	259.937
TEB Holding A.Ş.	204.796	156.941
	349.904	416.878

İlişkili taraflara diğer yükümlülükler

BNP Paribas Securities (Asia) Limited	257.833	-
	257.833	-

b) 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	646.494	415.133
	646.494	415.133

İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.136	8.164
	8.136	8.164

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:

BNP Paribas Prime Brokerage	246.364	-
BNP Paribas Asset Management	46.531	46.070
Çolakoğlu Metalurji	87.823	-
BNP Paribas Investment Partners	52.711	9.470
BNP Paribas Arbitrage	-	31.571
	433.429	87.111

İlişkili taraflardan diğer gelirler:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.867.291	1.449.095
	2.867.291	1.449.095

c) 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.617	1.475
	2.617	1.475

İlişkili taraflara finansman giderleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	241.916	48.320
	241.916	48.320

İlişkili taraflardan faiz gelirleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.136	8.165
	8.136	8.165

İlişkili taraflara hizmet giderleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.081.837	3.150.305
TEB Holding A.Ş.	1.328.864	1.281.387
BNP Paribas Asia Ltd.	380.302	252.816
TEB Arval	204.113	166.081
BNP Paribas Commodity	263.786	34.414
	5.258.902	4.885.003

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.178.179 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 3.881.266 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket'in 30 Mart 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda ortaklara 9.031.555 TL (2016: 12.540.191 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 31 Mart 2017 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir.

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

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	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	2.114.839	272.363	244.828	25.477	754.708	118.387	90.910	188
Ticari alacaklar	376.827	26.142	67.733	-	912.675	63.415	185.855	-
Toplam varlıklar	2.491.666	298.505	312.561	25.477	1.667.383	181.802	276.765	188
Ticari borçlar	111.601	30.387	874	-	109.719	30.385	750	1.710
Diğer yükümlülükler	444.371	35.263	74.135	1.750	204.696	14.710	39.232	-
Toplam yükümlülükler	555.972	65.650	75.009	1.750	314.415	45.095	39.982	1.710
Net yabancı para varlıklar	1.935.694	232.855	237.552	23.727	1.352.968	136.707	236.783	(1.522)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket’in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

Şirket, SPK’nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.

.....