

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

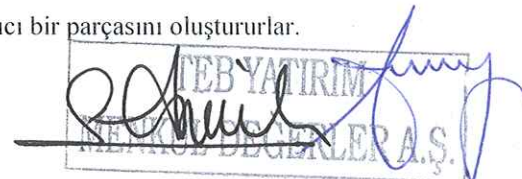
| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|-------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... | 1 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... | 2 |
| ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU..... | 3 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 4 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 5-28 |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 5 |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 5-10 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA..... | 10 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 11 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR..... | 12 |
| DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR..... | 12 |
| DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR..... | 13 |
| DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR..... | 13 |
| DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR..... | 14 |
| DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 15 |
| DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... | 16 |
| DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 17-18 |
| DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 18-19 |
| 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..... | 26-28 |
| DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 28 |
| DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR..... | 28 |

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

| | Dipnot referansları | Sırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------|---|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | 85.331.500 | 125.966.534 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 7.030.591 | 1.323.738 |
| Ticari alacaklar | 7 | 77.787.346 | 124.385.802 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 21 | 125.408 | 92.649 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 77.661.938 | 124.293.153 |
| Peşin ödenmiş giderler | 14 | 410.456 | 245.512 |
| Diğer dönen varlıklar | 14 | 103.107 | 11.482 |
| Duran varlıklar | | 31.001.986 | 21.230.222 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 159.713 | 4.447.247 |
| Diğer alacaklar | 8 | 22.114.900 | 9.193.051 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | 9 | 4.585.393 | 4.757.709 |
| Maddi duran varlıklar, (net) | 10 | 2.213.768 | 1.452.073 |
| Maddi olmayan duran varlıklar, (net) | 11 | 710.732 | 310.697 |
| Peşin ödenmiş giderler | 14 | 87.539 | 52.027 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | | 1.129.941 | 1.017.418 |
| Toplam varlıklar | | 116.333.486 | 147.196.756 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 24.476.089 | 59.358.010 |
| Kısa vadeli finansal borçlar | 6 | 15.605.905 | 49.714.921 |
| Ticari borçlar | 7 | 1.411.169 | 2.458.581 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 21 | 331.404 | 622.939 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar | | 1.079.765 | 1.835.642 |
| Diğer borçlar | 8 | 2.134.080 | 2.310.555 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | | 876.035 | 887.920 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 3.501.919 | 2.969.903 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 12 | 277.004 | 140.150 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 13 | 3.224.915 | 2.829.753 |
| Diğer yükümlülükler | 14 | 946.981 | 1.016.130 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 2.717.394 | 2.484.325 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 2.717.394 | 2.484.325 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 13 | 2.717.394 | 2.484.325 |
| Özkaynaklar | | 89.140.003 | 85.354.421 |
| 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 giderler | 15 | (51.806) | (13.928) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler | | (458.994) | (458.994) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 15 | 12.719.203 | 11.802.976 |
| Geçmiş yıllar karları | | 9.254.971 | 9.254.971 |
| Net dönem karı | | 10.476.166 | 7.568.933 |
| Toplam kaynaklar | | 116.333.486 | 147.196.756 |

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



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|---|--|--|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | 16 | 99.637.544 | 26.592.966 | 79.402.239 |
| Hasılatlar | | 48.943.682 | 10.245.041 | 44.553.504 |
| Hizmet gelirleri | | 42.828.062 | 13.877.683 | 30.643.575 |
| Hizmet gelirlerinden indirimler | | (2.476.263) | (809.106) | (4.945.858) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | 10.342.063 | 3.279.348 | 9.151.018 |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti | 16 | (48.936.534) | (10.243.846) | (44.553.708) |
| Brüt kar | | 50.701.010 | 16.349.120 | 34.848.531 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 17 | (9.387.043) | (3.144.673) | (5.287.988) |
| Genel yönetim giderleri | 17 | (27.780.703) | (9.237.391) | (23.785.253) |
| Diğer faaliyet gelirleri | | 6.432 | 6.282 | 13.404 |
| Esas faaliyet karı | | 13.539.696 | 3.973.338 | 5.788.694 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar | | 422.382 | 213.389 | 429.119 |
| Finansman gelirleri | 18 | 1.283.772 | 508.399 | 1.361.610 |
| Finansman giderleri | 19 | (2.224.305) | (526.581) | (1.913.173) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar | | 13.021.545 | 4.168.545 | 5.666.250 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | | | |
| - Dönem vergi gideri | | (2.661.005) | (877.085) | (720.599) |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | | 115.626 | 80.487 | (374.086) |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 10.476.166 | 3.371.947 | 4.571.565 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | | | |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | | (37.878) | (33.219) | 25.080 |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme (kayıpları) / kazançları | | (37.878) | (33.219) | 25.080 |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar | | - | - | (310.080) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazançlar | | - | - | (387.600) |
| Ertelenmiş vergi gideri | | - | - | 77.520 |
| Diğer kapsamlı gider | | (37.878) | (33.219) | (285.000) |
| Toplam kapsamlı gelir | | 10.438.288 | 3.338.728 | 4.286.565 |

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

| | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı | Finansal varlıklar değer artış fonu | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Toplam öz kaynak |
|-----------------------|---------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|-----------------------|----------------|------------------|
| 1 Ocak 2014 | 15 | 28.793.895 | 28.406.568 | (30.178) | 10.696.716 | (309.236) | 9.017.259 | 9.310.084 | 85.885.108 |
| Transfer | | - | - | - | 1.106.260 | - | 8.203.824 | (9.310.084) | - |
| Dağıtılan temettü | | - | - | - | - | - | (7.966.112) | - | (7.966.112) |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | 25.080 | - | (310.080) | - | 4.571.565 | 4.286.565 |
| 30 Eylül 2014 | 15 | 28.793.895 | 28.406.568 | (5.098) | 11.802.976 | (619.316) | 9.254.971 | 4.571.565 | 82.205.561 |
| 1 Ocak 2015 | 15 | 28.793.895 | 28.406.568 | (13.928) | 11.802.976 | (458.994) | 9.254.971 | 7.568.933 | 85.354.421 |
| Transfer | | - | - | - | 916.227 | - | 6.652.706 | (7.568.933) | - |
| Dağıtılan temettü | | - | - | - | - | - | (6.652.706) | - | (6.652.706) |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | (37.878) | - | - | - | 10.476.166 | 10.438.288 |
| 30 Eylül 2015 | 15 | 28.793.895 | 28.406.568 | (51.806) | 12.719.203 | (458.994) | 9.254.971 | 10.476.166 | 89.140.003 |

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

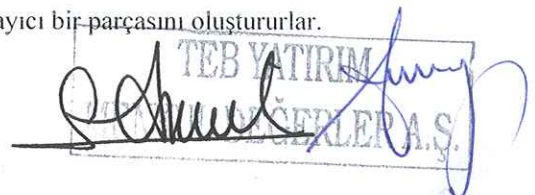
TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2014 |
|---|------------------------|---|---|
| Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı: | | | |
| Dönem net karı | | 10.476.166 | 4.571.565 |
| Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 10, 11 | 555.088 | 362.549 |
| Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler | | 51.590 | 166.528 |
| Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler | 13 | 321.309 | 358.946 |
| İkramiye gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler | | 380.550 | (1.786.200) |
| Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler | | 136.854 | - |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | | 2.545.379 | 1.094.685 |
| Faiz gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler | | (471) | 9.800 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit: | | 14.466.465 | 4.777.873 |
| Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler | | 46.563.468 | (26.001.002) |
| Diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler | | (12.921.849) | (1.746.359) |
| Diğer varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler | | (292.081) | (128.737) |
| Ticari borçlardaki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler | | (1.284.968) | (57.546) |
| Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler | | (121.176) | 314.178 |
| Diğer yükümlülüklerdeki artışla ilgili düzeltmeler | | (69.148) | 117.820 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | 31.874.246 | (27.501.646) |
| Ödenen vergiler | | (2.672.890) | (1.005.854) |
| Ödenen kıdem tazminatı | 13 | (88.240) | (358.870) |
| Ödenen/kullanılan izin | | (36.978) | (136.891) |
| Ödenen dava karşılığı | | - | (99.650) |
| A. İşletme faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) nakit akışları | | 43.542.603 | (24.325.038) |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları: | | | |
| Finansal yatırımlardaki değişim | | 4.287.534 | (4.195.546) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim | | 172.316 | 548.552 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | 10, 11 | (1.716.817) | (276.989) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akışları | | 2.743.033 | (3.923.983) |
| Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları: | | | |
| Ödenen temettü | 15 | (6.652.706) | (7.966.112) |
| Finansal borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler | | (34.109.016) | 15.699.689 |
| C. Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit akışları | | (40.761.722) | 7.733.577 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C) | | 5.523.914 | (20.515.444) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler | 4 | 234.669 | 21.753.656 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler | 4 | 5.758.583 | 1.238.212 |

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



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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 Küçüksu Cad. Sokullu Sok. No:7 34768 Ümraniye/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.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") 14 Haziran 2011 tarih ve 6076 sayılı ile Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiyesiz ifsahı suretiyle tüm hak, alacak, borç, yükümlülükleri ve mal varlığının kül halinde devri yoluyla TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin birleşmesine izin vermiştir. Anılan izin sonrası TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin birleşme işlemi 24 Haziran 2011 tarihi gün sonu itibarıyla gerçekleşmiştir.

Şirket'in, fiili faaliyet konusu 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık, sermaye piyasası araçlarının ihracına ve halka arz yoluyla satışına aracılık, geri alım satım taahhüdü ile sermaye piyasası araçlarının alım-satımı, yatırım danışmanlığı, müşteri portföy yönetimi, sermaye piyasası araçlarının kredili alım, açığa satış, ödünç alma-verme işlemleri ve türev araçların alım satımına aracılık ve saklama hizmeti sunmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 147 (31 Aralık 2014: 147)'dir.

30 Eylül 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 30 Ekim 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

İlişikteki 30 Eylül 2015 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 Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2015 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 SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2015 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)

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 2014 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, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayımlanan ve 30 Eylül 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklik ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları"; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkıların hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönem aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm
- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönem aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

**30 EYLÜL 2015 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)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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 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, palımye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına almıştır. 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 değişiklik, 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.
- TFRS 14, "Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları 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.
- 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 bireysel finansal tablolarında 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 değişiklik, TFRS 10'un ve TMS 28'in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.
- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine 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.

**30 EYLÜL 2015 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)

- TMS 1 "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.
- 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 muhafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat"; 1 Ocak 2017 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 tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- 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 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 değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat", 1 Ocak 2017 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 karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- 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.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 9 "Finansal Araçlar"
- TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat"

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

(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, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

(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 özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2015 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2014 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet 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 2015 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

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 2015 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

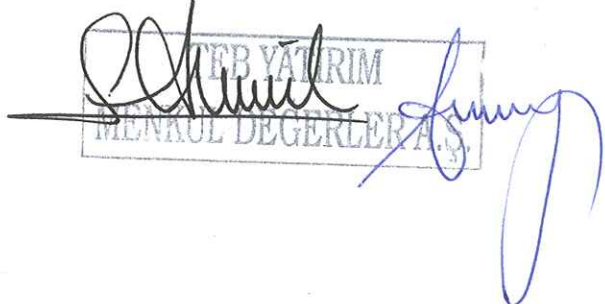
30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren 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 2014 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 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.


TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Kasa | 366 | 621 |
| Bankadaki nakit (***) | 1.700.554 | 1.226.928 |
| Vadesiz mevduat (*) | 1.700.554 | 1.226.928 |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar (**) | 70.143 | 37.827 |
| Bankalararası Para Piyasası'ndan alacaklar | 1.500.452 | |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") işlem teminatları | 3.759.076 | 58.362 |
| | 7.030.591 | 1.323.738 |

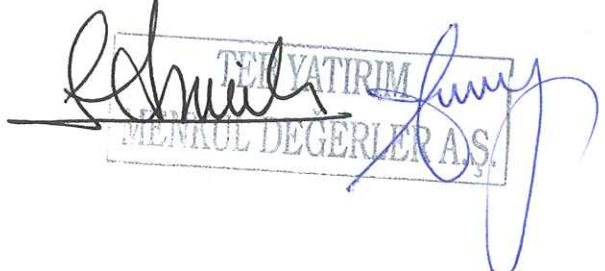
(*) Vadesiz mevduatların 1.271.537 TL (31 Aralık 2014: 1.089.069 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 7 ve 8).

(**) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacak bir aydan kısa vadeli olup faiz oranı %9,50-%10 arasındadır (31 Aralık 2014: %8,50-%10,15 arasındadır).

(***) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.348.969 TL'si (31 Aralık 2014: 586.946 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 7.030.591 | 1.323.738 |
| Müşteri varlıkları (-) | (1.271.537) | (1.089.069) |
| Faiz tahakkukları (-) | (471) | - |
| | 5.758.583 | 234.669 |


TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|----------------|------------------|
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i> | | |
| Borsaya kote olmayan hisse senetleri (**) | 159.713 | 159.713 |
| Devlet tahvili (*) | - | 4.287.534 |
| | 159.713 | 4.447.247 |

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvili bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı devlet tahvilinin faiz ödemesi 6 ayda bir TÜFE + %2,25'dir).

(**) Borsaya kote olmayan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") | 159.711 | 159.711 |
| TEB Faktoring A.Ş. | 2 | 2 |
| | 159.713 | 159.713 |

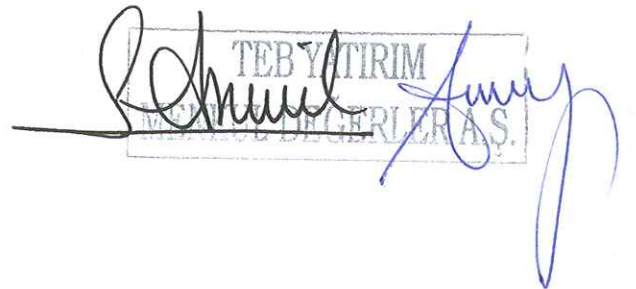
6 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Borsa Para Piyasasına borçlar (*) | 15.605.905 | 39.111.366 |
| Banka kredileri (**) | - | 10.603.555 |
| | 15.605.905 | 49.714.921 |

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçların vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %13,75 ve %13,85 aralığındadır (31 Aralık 2014: %9,05 ve %10,70 aralığındadır).

(**) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla banka kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: %11,50)'dir (Dipnot 21).



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|--------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Kredili müşterilerden alacaklar (*) | 74.180.362 | 121.766.047 |
| Müşterilerden alacaklar | 3.034.908 | 2.289.954 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 21) | 125.408 | 92.649 |
| Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları | 34.200 | 45.922 |
| Diğer ticari alacaklar | 412.468 | 191.230 |
| | 77.787.346 | 124.385.802 |

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %12,00 ve %28,55 aralığındadır (31 Aralık 2014: %9,66 ve %29,46 aralığında). Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 145.380.607 TL (31 Aralık 2014: 242.544.026 TL) olan teminat almıştır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar | | |
| Müşterilere borçlar (*) | 806.917 | 569.361 |
| Satıcılar | 272.848 | 1.266.281 |
| İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 21) | 331.404 | 622.939 |
| | 1.411.169 | 2.458.581 |

(*) Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 806.917 TL (31 Aralık 2014: 569.361 TL) tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 4).

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|------------------|
| Uzun vadeli diğer alacaklar | | |
| VIOP garanti fonu teminatı | 22.114.900 | 9.193.051 |
| | 22.114.900 | 9.193.051 |
| Kısa vadeli diğer borçlar | | |
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (*) | 1.669.462 | 1.790.637 |
| Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (**) | 464.618 | 519.918 |
| | 2.134.080 | 2.310.555 |

(*) Ödenecek vergi ve fonların 219.363 TL (31 Aralık 2014: 123.264 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır.

(**) Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 464.618 TL (31 Aralık 2014: 519.918 TL) tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 4).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

| İştirakler | Ana faaliyeti | 30 Eylül 2015 Pay % | 31 Aralık 2014 Pay % |
|---------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. | Portföy yönetimi | 29,14 | 29,14 |

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

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Toplam varlıklar | 17.927.910 | 18.495.491 |
| Toplam yükümlülükler (-) | 2.192.177 | 2.168.418 |
| Net varlıklar | 15.735.733 | 16.327.073 |
| İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı | 4.585.393 | 4.757.709 |

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Hasılat | 9.633.876 | 13.727.771 |
| Dönem karı | 1.449.493 | 2.004.980 |
| Diğer kapsamlı (gider)/gelir | (172.574) | 33.405 |

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 4.757.709 | 5.144.884 |
| Kardan düşen pay | 422.382 | 584.251 |
| Temettü ödemeleri | (544.469) | (981.263) |
| Diğer özkaynak hareketleri | (50.230) | 9.837 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Özkaynak yöntemine göre iştiraklerdeki toplam değişim | (172.316) | (387.175) |
| Dönem sonu | 4.585.393 | 4.757.709 |



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2015 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

| 30 Eylül 2015 | Makine ve ofis ekipmanları | Döşeme ve demirbaşlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Taahhüt araçları | Diğer maddi duran varlıklar | Toplam |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| Maliyet değeri | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 | 3.683.507 | 681.273 | 440.169 | 35.646 | 797.000 | 5.637.595 |
| Alımlar | 1.189.963 | 1.399 | - | - | - | 1.191.362 |
| Transferler | 440.169 | - | (440.169) | - | - | - |
| 30 Eylül 2015 | 5.313.639 | 682.672 | - | 35.646 | 797.000 | 6.828.957 |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 | (2.696.441) | (659.356) | - | (35.646) | (794.079) | (4.185.522) |
| İlaveler | (421.292) | (6.852) | - | - | (1.523) | (429.667) |
| 30 Eylül 2015 | (3.117.733) | (666.208) | - | (35.646) | (795.602) | (4.615.189) |
| 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri | 987.066 | 21.917 | 440.169 | - | 2.921 | 1.452.073 |
| 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri | 2.195.906 | 16.464 | - | - | 1.398 | 2.213.768 |
| 31 Aralık 2014 | Makine ve ofis ekipmanları | Döşeme ve demirbaşlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Taahhüt araçları | Diğer maddi duran varlıklar | Toplam |
| Maliyet değeri | | | | | | |
| 1 Ocak 2014 | 3.128.256 | 673.278 | - | 35.646 | 797.000 | 4.634.180 |
| Alımlar | 555.251 | 7.995 | 440.169 | - | - | 1.003.415 |
| 31 Aralık 2014 | 3.683.507 | 681.273 | 440.169 | 35.646 | 797.000 | 5.637.595 |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | | |
| 1 Ocak 2014 | (2.368.469) | (646.624) | - | (35.646) | (763.509) | (3.814.248) |
| İlaveler | (327.972) | (12.732) | - | - | (30.570) | (371.274) |
| 31 Aralık 2014 | (2.696.441) | (659.356) | - | (35.646) | (794.079) | (4.185.522) |
| 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla net defter değeri | 759.787 | 26.654 | - | - | 33.491 | 819.932 |
| 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla net defter değeri | 987.066 | 21.917 | 440.169 | - | 2.921 | 1.452.073 |

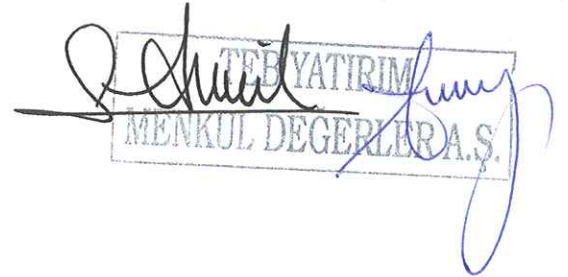
TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2015 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

| | Bilgisayar yazılımları ve data hatları |
|---|---|
| Maliyet değeri | |
| 1 Ocak 2015 açılış bakiyesi | 3.206.896 |
| Alımlar | 525.456 |
| 30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi | 3.732.352 |
| Birikmiş itfa payları | |
| 1 Ocak 2015 açılış bakiyesi | (2.896.199) |
| Dönem gideri | (125.421) |
| 30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi | (3.021.620) |
| 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri | 310.697 |
| 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri | 710.732 |
| Bilgisayar yazılımları ve data hatları | |
| 1 Ocak 2014 açılış bakiyesi | 3.096.671 |
| Alımlar | 110.225 |
| 31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi | 3.206.896 |
| Birikmiş itfa payları | |
| 1 Ocak 2014 açılış bakiyesi | (2.779.884) |
| Dönem gideri | (116.315) |
| 31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi | (2.896.199) |
| 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla net defter değeri | 316.787 |
| 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla net defter değeri | 310.697 |



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2015 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

(a) Borç karşılıkları

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli borç karşılıkları | | |
| Dava karşılıkları (*) | 277.004 | 140.150 |
| | 277.004 | 140.150 |

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 277.004 TL (31 Aralık 2014: 140.150 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel ve işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

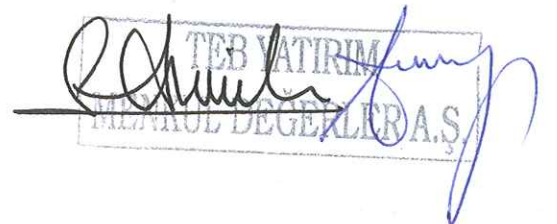
| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak | 140.150 | 99.650 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 136.854 | 140.150 |
| Dönem içinde yapılan ödeme | - | (99.650) |
| | 277.004 | 140.150 |

(b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, hazine bonoları, türev menkul kıymetler, hisse senetleri ve varantlar 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Hisse senetleri ve varantlar | 919.487.370 | 937.015.606 |
| Devlet tahvilleri ve hazine bonoları | 63.244.302 | 85.955.279 |
| Yatırım fonları | 824.549 | 903.022 |
| Türev menkul kıymetler | 279.778 | 163.633 |

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihinde Borsa Para Piyasasında müşteriler adına toplam 56.308.000 TL (31 Aralık 2014: 51.176.000 TL) tutarında satış işlemine aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 30 Eylül 2015 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 54.245.000 TL (31 Aralık 2014: 87.901.183 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

(c) Teminat mektupları

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") | 55.000.000 | 80.840.000 |
| BİST | 49.708.100 | 30.637.300 |
| SPK | 1.766.328 | 1.766.328 |
| T.C. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı | 1.090.800 | 1.090.800 |
| Diğer | 11.600 | 7.500 |
| | 107.576.828 | 114.341.928 |

Kasada bulundurulmuş değerli varlıklar ile maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 1.124.000 TL (31 Aralık 2014: 345.000 TL)'dir. Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 1.102.280 ABD Doları (31 Aralık 2014: 688.480 ABD Doları)'dır. Borsadaki işlemler, 10.000.000 Avro (31 Aralık 2014: 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 2014: 5.000.000 Avro) tutarında yönetici sorumluluk ve 13.000.000 Avro (31 Aralık 2014: 13.000.000 Avro) tutarında mali sorumluluk sigortası bulunmaktadır.

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

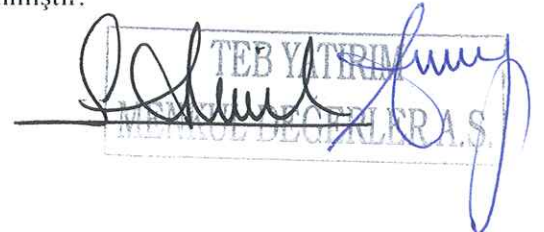
| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar | | |
| Kullanılmamış izinler karşılığı | 1.214.165 | 1.199.553 |
| Personel prim karşılığı | 2.010.750 | 1.630.200 |
| | 3.224.915 | 2.829.753 |
| Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 2.717.394 | 2.484.325 |
| | 2.717.394 | 2.484.325 |

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.



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 %8,60 iskonto oranı (31 Aralık 2014: Yıllık %5,00 enflasyon, %6,00 ücret artış oranı ve %8,60 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı bakiyesi | 1.199.553 | 1.242.775 |
| Dönem içinde ayrılan karşılık | 51.590 | 131.987 |
| Dönem içinde yapılan ödeme (-) | (36.978) | (175.209) |
| Dönem sonu | 1.214.165 | 1.199.553 |

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı bakiyesi | 2.484.325 | 2.232.421 |
| Hizmet maliyeti | 177.653 | 210.033 |
| Faiz maliyeti | 143.656 | 202.917 |
| Aktüeryal kayıp | - | 163.361 |
| Ödeme ve faydaların kısılması | - | 72.800 |
| Dönem içinde yapılan ödeme (-) | (88.240) | (397.207) |
| Dönem sonu | 2.717.394 | 2.484.325 |


TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|----------------|------------------|
| Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler | | |
| Peşin ödenmiş giderler | 410.456 | 245.512 |
| | 410.456 | 245.512 |
| Diğer dönen varlıklar | | |
| Gelir tahakkukları | - | - |
| Satıcılara verilen avanslar | 68.666 | - |
| Personele verilen avanslar (Dipnot 21) | 34.441 | 11.482 |
| | 103.107 | 11.482 |
| Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler | | |
| Peşin ödenmiş giderler | 87.539 | 52.027 |
| | 87.539 | 52.027 |
| Kısa vadeli diğer yükümlülükler | | |
| Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları | 946.981 | 1.016.130 |
| | 946.981 | 1.016.130 |


TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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 28.793.895TL (31 Aralık 2014: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2014: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | 30 Eylül 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 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 | |

2 Haziran 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket ortağı TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 1 TL tutarındaki hissesi Şirket'in mevcut ortağı TEB Faktoring A.Ş.'ye devredilmiştir.

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltilmesi 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 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 12.719.203 TL (31 Aralık 2014: 11.802.976 TL)'dir.


TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde 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 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 9.254.971 TL (31 Aralık 2014: 9.254.971 TL) tutarındadır.

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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilirdi.

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 dağıtımı 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 dağıtımı ve yasal yedek ayrımı

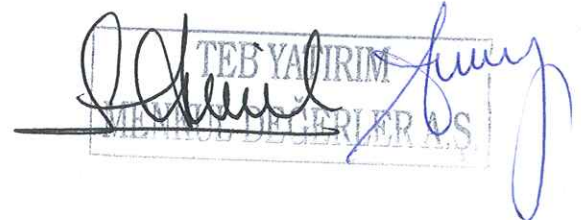
Şirket'in 27 Mart 2015 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 6.652.706 TL (2014: 7.966.112 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 30 Mart 2015 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir. Ayrıca, aynı tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari yılda 916.227 TL (2014: 1.106.260 TL) tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Eylül 2015 itibarıyla özkaynaklar altında 51.806 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde değer azalış fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 13.928 TL değer azalış).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 458.994 TL tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 458.994 TL)


TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2015 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 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hasılat gelirleri | 48.943.682 | 10.245.041 | 44.553.504 | 15.999.436 |
| Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları | 43.165.226 | 8.837.312 | 38.231.953 | 12.733.818 |
| Hisse senedi satışları | 5.778.456 | 1.407.729 | 6.321.551 | 3.265.618 |
| Hizmet gelirleri | 42.828.062 | 13.877.683 | 30.643.574 | 9.910.707 |
| Aracılık komisyonu | 38.641.828 | 11.596.706 | 28.411.259 | 9.200.998 |
| Danışmanlık geliri | 3.056.883 | 2.019.786 | 988.183 | 336.679 |
| Portföy ve fon yönetim ücreti gelirleri | 382.522 | 111.580 | 366.166 | 123.645 |
| Diğer hizmet gelirleri | 746.829 | 149.611 | 877.965 | 249.385 |
| Hizmet gelirlerinden indirimler (-) | (2.476.263) | (809.106) | (4.945.858) | (1.554.249) |
| Acentelere geri ödenen komisyonlar (-) | (2.476.263) | (809.106) | (4.945.858) | (1.554.249) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 10.342.063 | 3.279.348 | 9.151.018 | 3.190.798 |
| Müşterilerden alınan faiz gelirleri | 10.342.063 | 3.279.348 | 9.151.018 | 3.190.798 |
| Finans sektörü faaliyeti geliri | 99.637.544 | 26.592.966 | 79.402.239 | 27.546.690 |
| Finans sektörü faaliyeti maliyeti (-) | (48.936.534) | (10.243.846) | (44.553.708) | (16.002.699) |
| Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-) | (43.148.174) | (8.833.584) | (38.218.038) | (12.730.320) |
| Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-) | (5.788.360) | (1.410.262) | (6.335.670) | (3.272.380) |
| Brüt kar | 50.701.010 | 16.349.120 | 34.848.531 | 11.543.991 |

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Pazarlama giderleri | | | | |
| VIOP işlemleri borsa payı | 4.700.829 | 1.669.368 | 2.682.319 | 877.974 |
| Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları | 2.142.596 | 606.901 | 856.439 | 367.666 |
| Takas ve saklama giderleri | 1.224.573 | 456.654 | 674.331 | 278.765 |
| Diğer | 1.319.045 | 411.750 | 1.074.898 | 394.457 |
| | 9.387.043 | 3.144.673 | 5.287.987 | 1.868.862 |
| Genel yönetim giderleri | | | | |
| Personel giderleri | 17.983.232 | 5.796.873 | 16.293.902 | 4.897.937 |
| Haberleşme giderleri | 2.887.979 | 919.362 | 2.430.964 | 842.735 |
| Kira gideri | 1.905.093 | 661.076 | 779.345 | 268.806 |
| Danışmanlık giderleri | 1.015.138 | 448.341 | 903.138 | 276.492 |
| Vergi ve harç giderleri | 456.563 | 102.806 | 345.510 | 96.960 |
| Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11) | 555.088 | 223.352 | 362.549 | 122.410 |
| Aidat ve üyelik giderleri | 107.157 | 23.933 | 88.011 | 25.537 |
| Diğer | 2.870.453 | 1.061.648 | 2.581.834 | 801.153 |
| | 27.780.703 | 9.237.391 | 23.785.253 | 7.332.030 |

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| İtfa ve faiz gelirleri | 1.129.926 | 426.188 | 1.295.995 | 316.224 |
| Kambiyo gelirleri | 153.846 | 82.201 | 65.615 | 14.745 |
| | 1.283.772 | 508.389 | 1.361.610 | 330.969 |

19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Borsa Para Piyasasına ödenen faiz giderleri | 2.027.390 | 495.877 | 1.847.439 | 795.010 |
| Kambiyo giderleri | 161.282 | 27.635 | 39.026 | 4.105 |
| Alınan kredilere verilen faizler | 35.356 | 3.037 | 15.754 | 4.416 |
| Diğer | 277 | 33 | 10.954 | 3 |
| | 2.224.305 | 526.581 | 1.913.173 | 803.534 |

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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|------------------|------------------|
| İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4): | | |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | 1.348.969 | 586.946 |
| | 1.348.969 | 586.946 |
| İlişkili kuruluşlarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 9): | | |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. | 4.585.393 | 4.757.709 |
| | 4.585.393 | 4.757.709 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7): | | |
| BNP Paribas Investments Partners | 125.408 | 92.649 |
| | 125.408 | 92.649 |

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 14): | | |
| Personele verilen avanslar | 34.441 | 11.482 |
| | 34.441 | 11.482 |
| İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 6): | | |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | - | 10.603.555 |
| | - | 10.603.555 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7): | | |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | 189.000 | 442.245 |
| TEB Holding A.Ş. | 142.404 | 180.694 |
| | 331.404 | 622.939 |
| b) 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir: | | |
| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 |
| İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar | | |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. | 422.382 | 429.119 |
| | 422.382 | 429.119 |
| İlişkili taraflardan finansman gelirleri: | | |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | 5.207 | 148.115 |
| | 5.207 | 148.115 |
| İlişkili taraflardan hizmet gelirleri: | | |
| BNP Paribas Investment Partners | 242.843 | 200.986 |
| BNP Paribas Arbitrage | 91.003 | 210.866 |
| BNP Paribas Asset Management | 51.263 | 154.438 |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. | 53 | 343 |
| | 385.162 | 566.633 |
| İlişkili taraflardan diğer gelirler: | | |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | 312.536 | 277.269 |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. | 3.175 | 13.081 |
| | 315.711 | 290.350 |

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

c) 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflara finansman giderleri: | | |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | 36.739 | 17.523 |
| | 36.739 | 17.523 |
| İlişkili taraflara hizmet giderleri: | | |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | 2.477.182 | 4.947.121 |
| TEB Holding A.Ş. | 1.140.549 | 1.060.485 |
| TEB Arval | 168.282 | 224.543 |
| | 3.786.013 | 6.232.149 |

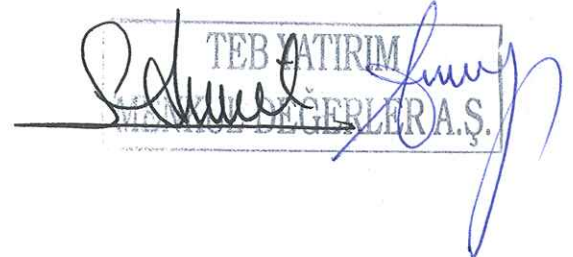
d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.619.185 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2014: 4.844.221 TL)'dir.

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.



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

i. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | | | | 31 Aralık 2014 | | | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| Nakit ve nakit benzerleri | 171.823 | 55.352 | 357 | 466 | 2.388 | 825 | 37 | 103 |
| Ticari alacaklar | 812.502 | 146.381 | 107.278 | - | 942.194 | 42.512 | 299.079 | - |
| Toplam varlıklar | 984.325 | 201.733 | 107.635 | 466 | 944.582 | 43.337 | 299.116 | 103 |
| Ticari borçlar | 224.269 | 54.584 | 14.962 | 1.511 | 1.067.963 | 329.998 | 105.923 | 1.100 |
| Toplam yükümlülükler | 224.269 | 54.584 | 14.962 | 1.511 | 1.067.963 | 329.998 | 105.923 | 1.100 |
| Net yabancı para varlıklar | 760.056 | 147.149 | 92.673 | (1.045) | (123.381) | (286.661) | 193.193 | (997) |

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.

| | 30 Eylül 2015 | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | 44.782 | (44.782) | 44.782 | (44.782) |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3 - ABD Doları net etki (1 +2) | 44.782 | (44.782) | 44.782 | (44.782) |
| Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 4 - Euro net varlık / yükümlülük | 31.705 | (31.705) | 31.705 | (31.705) |
| 5 - Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6 - Euro net etki (4+5) | 31.705 | (31.705) | 31.705 | (31.705) |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 7 - İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü | (482) | 482 | (482) | 482 |
| 8 - İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9 - İngiliz Sterlini net etki (7+8) | (482) | 482 | (482) | 482 |
| TOPLAM (3 + 6 +9) | 76.005 | (76.005) | 76.005 | (76.005) |

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2015 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)

| | 31 Aralık 2014 | | | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | 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 değişimi halinde | | | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (66.473) | 66.473 | (66.473) | 66.473 |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (66.473) | 66.473 | (66.473) | 66.473 |
| Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 4 - Euro net varlık / yükümlülük | 54.494 | (54.494) | 54.494 | (54.494) |
| 5 - Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | 54.494 | (54.494) | 54.494 | (54.494) |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü | (359) | 359 | (359) | 359 |
| 8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- İngiliz Sterlini net etki (7+8) | (359) | 359 | (359) | 359 |
| TOPLAM (3 + 6 +9) | (12.338) | 12.338 | (12.338) | 12.338 |

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 2015 ve 31 Aralık 2014 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.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.