

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Engin Çubukçu-SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 28 Temmuz 2016

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 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.....	5-30
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-10
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	25-27
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.....	30

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		97.292.431	98.905.643
Nakit ve nakit benzerleri	4	14.617.657	6.962.797
Ticari alacaklar	7	81.761.617	91.142.649
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	177.109	116.478
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		81.584.508	91.026.171
Peşin ödenmiş giderler	14	660.612	793.229
Diğer dönen varlıklar	14	252.545	6.968
Duran varlıklar		43.329.656	36.033.027
Finansal yatırımlar	5	159.713	159.713
Diğer alacaklar	8	33.471.733	26.846.778
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	4.513.283	4.792.463
Maddi duran varlıklar, (net)	10	3.076.664	2.132.550
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	11	1.057.946	786.163
Peşin ödenmiş giderler	14	33.853	26.269
Ertelenmiş vergi varlığı		1.016.464	1.289.091
Toplam varlıklar		140.622.087	134.938.670
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		51.207.521	38.773.241
Kısa vadeli finansal borçlar	6	29.509.986	28.311.348
Ticari borçlar	7	3.384.415	1.475.326
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	473.313	456.101
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		2.911.102	1.019.225
Diğer borçlar	8	14.145.472	2.104.346
Dönem karı vergi yükümlülüğü		89.868	1.180.041
Kısa vadeli karşılıklar		2.775.638	4.253.684
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	294.761	228.854
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	2.480.877	4.024.830
Diğer yükümlülükler	14	1.302.142	1.448.496
Uzun vadeli yükümlülükler		3.013.740	2.765.297
Uzun vadeli karşılıklar		3.013.740	2.765.297
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	3.013.740	2.765.297
Özkaynaklar		86.400.826	93.400.132
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	(12.210)	(42.055)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(449.638)	(449.638)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	14.024.070	12.719.203
Geçmiş yıllar karları		10.127.101	9.254.971
Net dönem karı		5.511.040	14.717.188
Toplam kaynaklar		140.622.087	134.938.670

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 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 geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	65.080.534	32.143.280	73.044.578	38.731.808
Hasılatlar		29.564.680	14.567.761	38.698.641	22.275.693
Hizmet gelirleri		30.502.822	15.114.187	28.950.379	14.000.041
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		1.671.736	758.155	1.667.157	855.233
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.684.768	3.219.487	7.062.715	3.311.307
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	16	29.564.977	14.571.902	38.692.688	22.272.370
Brüt kar		35.515.557	17.571.378	34.351.890	16.459.438
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	7.301.036	3.466.876	6.242.369	3.086.352
Genel yönetim giderleri (-)	17	21.269.789	11.148.920	18.543.312	9.751.977
Diğer faaliyet gelirleri		-	-	150	150
Diğer faaliyet giderleri (-)		834	834	-	-
Esas faaliyet karı		6.943.898	2.954.748	9.566.359	3.621.259
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		216.168	136.498	208.983	100.179
Finansman gelirleri	18	1.943.434	854.014	775.383	353.242
Finansman giderleri (-)	19	2.211.552	1.097.262	1.697.724	612.981
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		6.891.948	2.847.998	8.853.001	3.461.699
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri		(1.108.281)	(91.394)	(1.783.919)	(510.718)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(272.627)	(468.964)	35.137	(165.453)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		5.511.040	2.287.640	7.104.219	2.785.528
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		29.845	14.381	(4.659)	(9.204)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)		29.845	14.381	(4.659)	(9.204)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		29.845	14.381	(4.659)	(9.204)
Toplam kapsamlı gelir		5.540.885	2.302.021	7.099.560	2.776.324

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 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	Finansal varlıklar değer artışı fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
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
Transferler		-	-	-	916.227	-	6.652.706	(7.568.933)	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	(6.652.706)	-	(6.652.706)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(4.659)	-	-	-	7.104.219	7.099.560
30 Haziran 2015	15	28.793.895	28.406.568	(18.587)	12.719.203	(458.994)	9.254.971	7.104.219	85.801.275
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		-	-	-	1.304.867	-	13.412.321	(14.717.188)	-
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	(12.540.191)	-	(12.540.191)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	29.845	-	-	-	5.511.040	5.540.885
30 Haziran 2016	15	28.793.895	28.406.568	(12.210)	14.024.070	(449.638)	10.127.101	5.511.040	86.400.826

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Dönem net karı		5.511.040	7.104.219
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11	589.251	331.736
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		409.173	290.248
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	13	248.443	214.206
İkramiye gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler		(1.759.000)	(251.300)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		157.907	56.982
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		1.380.908	1.748.782
Faiz gelir tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(28)	(58)
Döviz kurundaki değişimin nakit değerler üzerindeki etkisi		5.569	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi sağlanan net nakit:		6.543.263	9.494.815
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		9.381.032	47.957.926
<i>İlişkili taraflarla olan ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler</i>		<i>(60.631)</i>	<i>(16.665)</i>
<i>İlişkili olmayan taraflarla olan ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler</i>		<i>9.441.663</i>	<i>47.974.591</i>
Diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(6.624.955)	(8.464.330)
Diğer varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(120.544)	(687.858)
Ticari borçlardaki artışla/(azalış) ilgili düzeltmeler		1.201.675	(733.722)
<i>İlişkili taraflarla olan ticari borçlardaki artışla/(azalış) ilgili düzeltmeler</i>		<i>17.212</i>	<i>(192.695)</i>
<i>İlişkili olmayan taraflarla olan ticari borçlardaki artışla/(azalış) ilgili düzeltmeler</i>		<i>1.184.463</i>	<i>(541.027)</i>
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		254.232	20.892
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artışla ilgili düzeltmeler		(114.443)	246.539
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		10.520.260	47.834.262
Ödenen vergiler		(2.198.454)	(2.163.968)
Ödenen kıdem tazminatı	13	-	(88.240)
Ödenen/kullanılan izin		(194.126)	(32.380)
Ödenen dava karşılığı		(92.000)	-
A. İşletme faaliyetlerinde sağlanan nakit akışları		8.035.680	45.549.674
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Finansal yatırımlardaki değişim		-	4.287.534
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim		279.180	352.496
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	10, 11	(1.807.158)	(662.219)
B. Yatırım faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan nakit akışları		(1.527.978)	3.977.811
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:			
Ödenen temettü	15	(12.540.191)	(6.652.706)
Finansal borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.198.638	(42.212.465)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(11.341.553)	(48.865.171)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(5.569)	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış (A+B+C)		(4.839.420)	662.314
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	6.088.224	234.669
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	1.248.804	896.983

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 sayı ile Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin tasfiyesiz infisalı 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 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’nin 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 169 (31 Aralık 2015: 153)’dur.

30 Haziran 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 28 Temmuz 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016 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 Haziran 2016 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.

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 2015 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 Haziran 2016 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 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 11, "Müşterek anlaşmalar"daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 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 bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- 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, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu 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 nihai sonucunda, 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.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, 'Financial 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.
- 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 muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler 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. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.
- 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 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- 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 16 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için 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 kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

Bu bültenin yayım tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 9 “Finansal araçlar”
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılandırılmış sözleşmelerden doğan hasılat”

Bu bültenin yayım tarihi itibarıyla aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” değişikliği
- TFRS 15 “Müşterilerle yapılandırılmış sözleşmelerden doğan hasılat” değişikliği
- TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”
- TMS 7 “Nakit akışı” tabloları değişikliği
- TMS 12 “Gelir vergileri” değişikliği

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in özet 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 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 30 Haziran 2016 hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akışı tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2015 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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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)

(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 2016 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 Haziran 2016 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2015 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 2015 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kasa	664	116
Bankadaki nakit (***)	14.486.155	891.330
Vadesiz mevduat (*)	14.486.155	891.330
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	120.499	205.721
ViOP işlem teminatları	10.339	5.865.630
	14.617.657	6.962.797

(*) Vadesiz mevduatların 13.368.825 TL (31 Aralık 2015: 874.517 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 7 ve 8).

(**) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacak bir aydan kısa vadeli olup faiz oranı %8,50-%8,85 arasındadır (31 Aralık 2015: %8,50-%10,50 arasındadır).

(***) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 5.316.611 TL'si (31 Aralık 2015: 513.388 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 23).

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	14.617.657	6.962.797
Müşteri varlıkları (-)	(13.368.825)	(874.517)
Faiz tahakkukları (-)	(28)	(56)
	1.248.804	6.088.224

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri (*)	159.713	159.713
	159.713	159.713

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Borsa Para Piyasasına borçlar (*)	29.509.986	28.311.348
	29.509.986	28.311.348

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Borsa Para Piyasasına borçların vadesi bir aydan kısa olup faiz oranı %11,75 ve %12,40 aralığındadır (31 Aralık 2015: %13,25 ve %15,00 aralığındadır).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	78.611.019	86.269.069
Müşterilerden alacaklar	2.953.526	4.705.038
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 23)	177.109	116.478
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	19.963	21.061
Diğer ticari alacaklar	-	31.003
	81.761.617	91.142.649

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %11,48 ve %27,37 aralığındadır (31 Aralık 2015: %13,02 ve %29,55 aralığında). Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 172.271.849 TL (31 Aralık 2015: 171.597.585 TL) olan teminat almıştır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	1.669.658	485.195
Müşterilere borçlar (*)	1.241.444	534.030
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 23)	473.313	456.101
	3.384.415	1.475.326

(*) Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 1.241.444 TL (31 Aralık 2015: 534.030 TL) tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 4).

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VİOP garanti fonu teminatı	33.421.180	26.580.513
Diğer piyasa ve üyelik teminatları	29.983	246.483
Diğer depozito ve teminatlar	20.570	19.782
	33.471.733	26.846.778
Kısa vadeli diğer borçlar		
Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (**)	12.127.381	340.487
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (*)	2.018.091	1.763.859
	14.145.472	2.104.346

(*) Ödenecek vergi ve fonların 276.528 TL (31 Aralık 2015: 214.248 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır.

(**) Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 12.127.381 TL (31 Aralık 2015: 340.487 TL) tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 4).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Haziran 2016 Pay %	31 Aralık 2015 Pay %
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar	17.536.286	18.896.480
Toplam yükümlülükler (-)	2.048.013	2.450.142
Net varlıklar	15.488.273	16.446.338
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	4.513.283	4.792.463

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hasılat	6.253.436	11.327.052
Dönem karı	741.824	2.121.943
Diğer kapsamlı gelir/(giderler)	102.418	(134.419)
1 Ocak	4.792.463	4.757.709
Kardan düşen pay	216.168	618.334
Temettü ödemeleri	(525.248)	(544.469)
Diğer özkaynak hareketleri	29.900	(39.111)
Özkaynak yöntemine göre iştiraklerdeki toplam değişim	(279.180)	34.754
Dönem sonu	4.513.283	4.792.463

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Taahhüt araçları	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri						
1 Ocak 2016	5.428.881	683.735	-	35.646	797.000	6.945.262
Alımlar	1.368.344	39.804	-	-	-	1.408.148
Çıkışlar	(45.290)	-	-	-	-	(45.290)
30 Haziran 2016	6.751.935	723.539	-	35.646	797.000	8.308.120
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2016	(3.312.498)	(668.540)	-	(35.646)	(796.028)	(4.812.712)
İlaveler	(454.705)	(6.733)	-	-	(586)	(462.024)
Çıkışlar	43.280	-	-	-	-	43.280
30 Haziran 2016	(3.723.923)	(675.273)	-	(35.646)	(796.614)	(5.231.456)
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.116.383	15.195	-	-	972	2.132.550
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri	3.028.012	48.266	-	-	386	3.076.664
31 Aralık 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	1.305.205	2.462	-	-	-	1.307.667
Transferler	440.169	-	(440.169)	-	-	-
31 Aralık 2015	5.428.881	683.735	-	35.646	797.000	6.945.262
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2015	(2.696.441)	(659.356)	-	(35.646)	(794.079)	(4.185.522)
İlaveler	(616.057)	(9.184)	-	-	(1.949)	(627.190)
31 Aralık 2015	(3.312.498)	(668.540)	-	(35.646)	(796.028)	(4.812.712)
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri	987.066	21.917	440.169	-	2.921	1.452.073
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.116.383	15.195	-	-	972	2.132.550

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 2016 açılış bakiyesi	3.514.205
Alımlar	399.010
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	3.913.215
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(2.728.042)
Dönem gideri	(127.227)
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	(2.855.269)
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri	786.163
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.057.946
Bilgisayar yazılımları ve data hatları	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	3.206.896
Alımlar	657.674
Çıkışlar	(350.365)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	3.514.205
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(2.896.199)
Dönem gideri	(182.208)
Çıkışlar	350.365
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	(2.728.042)
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri	310.697
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla net defter değeri	786.163

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	294.761	228.854
	294.761	228.854

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 294.761 TL (31 Aralık 2015: 228.854 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	228.854	140.150
Dönem içinde ayrılan karşılık	157.907	136.854
Dönem içinde iptal edilen karşılık	-	(48.150)
Dönem içinde yapılan ödeme	(92.000)	-
	294.761	228.854

(b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, repo taahhütleri ile hisse senetlerinin detayı 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hisse senetleri ve varantlar	950.135.116	973.583.489
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	86.210.551	53.624.734
Yatırım fonları	764.599	565.055
Türev menkul kıymetler	165.242	274.555

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihinde Borsa Para Piyasasında müşteriler adına toplam 51.815.000 TL (31 Aralık 2015: 39.965.000 TL) tutarında satış işlemine aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 30 Haziran 2016 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 56.510.000 TL (31 Aralık 2015: 28.460.000 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.("Takasbank")	74.750.000	55.000.000
BİST	43.660.200	42.758.200
T.C. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	1.090.800	1.094.900
SPK	-	1.766.328
Diğer	4.100	4.100
	119.505.100	100.623.528

Kasada bulundurulmuş değerli varlıklar ile maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 1.224.000 TL (31 Aralık 2015: 1.124.000 TL)'dir. Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 1.387.680 ABD Doları (31 Aralık 2015: 1.102.280 ABD Doları)'dır. Borsadaki işlemler, Zürich Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 10.000.000 Avro (31 Aralık 2015: 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 2015: 5.000.000 Avro) tutarında yönetici sorumluluk ve 13.000.000 Avro (31 Aralık 2015: 13.000.000 Avro) tutarında mali sorumluluk sigortası bulunmaktadır.

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kullanılmamış izinler karşılığı	1.421.877	1.206.830
Personel prim karşılığı	1.059.000	2.818.000
	2.480.877	4.024.830
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.013.740	2.765.297
	3.013.740	2.765.297

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 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2015: 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	1.206.830	1.199.553
Dönem içinde ayrılan karşılık	409.173	53.790
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(194.126)	(46.513)
Dönem sonu	1.421.877	1.206.830

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	2.765.297	2.484.325
Hizmet maliyeti	121.867	236.869
Faiz maliyeti	126.576	191.542
Aktüeryal kazanç	-	(9.985)
Ödeme ve faydaların kısılması	-	38.242
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	-	(175.696)
Dönem sonu	3.013.740	2.765.297

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş sağlık sigortası gideri	258.834	495.775
Peşin ödenmiş diğer giderler	401.778	297.454
	660.612	793.229
Diğer dönen varlıklar		
Gelir tahakkukları	245.563	-
Personele verilen avanslar (Dipnot 23)	5.182	6.968
Satıcılara verilen avanslar	1.800	-
	252.545	6.968
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş giderler	33.853	26.269
	33.853	26.269
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Borsa payları gider tahakkukları	682.830	914.872
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	148.815	176.242
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	470.437	357.382
	1.302.142	1.448.496

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 2015: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2015: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.024.070 TL (31 Aralık 2015: 12.719.203 TL)'dir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 10.127.101 TL (31 Aralık 2015: 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 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 25 Mart 2016 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 12.540.191 TL (2015: 6.652.706 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 30 Mart 2015 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir. Ayrıca, aynı tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari yılda 1.304.867 TL (2015: 916.227 TL) tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Haziran 2016 itibarıyla özkaynaklar altında 12.210 TL (31 Aralık 2015: 42.055 TL) 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 449.638 TL (31 Aralık 2015: 449.638 TL)'dir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Hasılat gelirleri	29.564.680	14.567.761	38.698.641	22.275.693
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	26.358.479	12.599.560	34.327.914	18.933.452
Hisse senedi satışları	3.206.201	1.968.201	4.370.727	3.342.241
Hizmet gelirleri	30.502.822	15.114.187	28.950.379	14.000.041
Aracılık komisyonu	26.918.354	12.694.874	27.045.122	12.934.117
Danışmanlık geliri	2.443.728	1.505.385	1.037.097	638.748
Portföy ve fon yönetim ücreti gelirleri	126.450	66.069	270.941	125.547
Diğer hizmet gelirleri	1.014.290	847.859	597.219	301.629
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	1.671.736	758.155	1.667.157	855.233
Emir iletimine aracılık komisyonu (-)	1.671.736	758.155	1.667.157	855.233
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.684.768	3.219.487	7.062.715	3.311.307
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	6.684.768	3.219.487	7.062.715	3.311.307
Finans sektörü faaliyeti geliri	65.080.534	32.143.280	73.044.578	38.731.808
Finans sektörü faaliyeti maliyeti (-)	29.564.977	14.571.902	38.692.688	22.272.370
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	26.348.596	12.595.303	34.314.590	18.925.790
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	3.216.381	1.976.599	4.378.098	3.346.580
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	35.515.557	17.571.378	34.351.890	16.459.438

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Pazarlama giderleri				
VİOP işlemleri borsa payı	3.645.778	1.685.505	3.031.461	1.502.961
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	1.606.683	759.131	1.535.696	746.195
Takas ve saklama giderleri	998.274	460.348	767.920	414.913
Diğer	1.050.301	561.892	907.292	422.283
	7.301.036	3.466.876	6.242.369	3.086.352
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	13.364.123	7.046.633	12.186.359	6.393.839
Haberleşme giderleri	2.324.552	1.190.579	1.968.617	1.036.178
Kira gideri	1.385.388	676.414	1.244.018	629.158
Danışmanlık giderleri	953.447	596.488	566.797	284.154
Vergi ve harç giderleri	238.268	134.065	353.758	249.649
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	589.251	324.229	331.736	176.830
Aidat ve üyelik giderleri	84.295	28.922	83.225	34.716
Diğer	2.330.465	1.151.590	1.808.802	947.453
	21.269.789	11.148.920	18.543.312	9.751.977

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
İtfa ve faiz gelirleri	1.898.415	836.990	703.726	331.903
Kambiyo gelirleri	44.990	17.006	71.645	21.334
Diğer	29	18	12	5
	1.943.434	854.014	775.383	353.242

19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Borsa Para Piyasasına ödenen faiz giderleri	2.110.092	1.036.080	1.531.514	559.629
Kambiyo giderleri	69.828	49.381	133.647	39.977
Alınan kredilere verilen faizler	31.142	11.426	32.320	13.298
Diğer	490	375	243	77
	2.211.552	1.097.262	1.697.724	612.981

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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

- a) 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4):		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	5.295.543	484.312
BNP Paribas Commodity Futures Ltd.	21.068	29.076
	5.316.611	513.388
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7):		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	177.109	-
BNP Paribas Investments Partners	-	116.478
	177.109	116.478
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar (Dipnot 9):		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	4.513.283	4.792.463
	4.513.283	4.792.463
İlişkili taraflardan diğer varlıklar (Dipnot 14):		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	245.563	-
Personele verilen avanslar	5.182	6.968
	250.745	6.968

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7):		
TEB Holding A.Ş.	241.073	148.231
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	232.240	307.870
	473.313	456.101

İlişkili taraflara diğer yükümlülükler:

BNP Paribas Securities (Asia) Limited	108.950	159.357
	108.950	159.357

b) 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	216.168	208.983
	216.168	208.983

İlişkili taraflardan finansman gelirleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	6.706	1.966
	6.706	1.966

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	803.796	280.072
BNP Paribas Asset Management	33.813	38.348
BNP Paribas Arbitrage	30.250	57.355
BNP Paribas Investment Partners	9.470	242.843
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	53
	877.329	618.671

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
İlişkili taraflara finansman giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	32.519	32.293
	32.519	32.293
İlişkili taraflara hizmet giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.256.205	1.909.823
TEB Holding A.Ş.	878.985	752.707
TEB Arval	112.051	111.559
	3.251.910	2.774.089

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 2.827.238 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015: 2.545.613 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 HAZİRAN 2016 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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	929.642	320.350	778	48	6.051	1.996	48	22
Ticari alacaklar	670.916	21.309	190.131	-	1.117.520	80.648	268.803	6.715
Toplam varlıklar	1.600.558	341.659	190.909	48	1.123.571	82.644	268.851	6.737
Ticari borçlar	1.292.652	446.728	-	-	6.729	2.314	-	-
Diğer yükümlülükler	407.703	39.420	89.277	1.954	382.624	18.177	100.942	2.098
Toplam yükümlülükler	1.700.355	486.148	89.277	1.954	389.353	20.491	100.942	2.098
Net yabancı para varlıklar	(99.797)	(144.489)	101.632	(1.906)	734.218	62.153	167.909	4.639

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 Haziran 2016		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	(41.809)	41.809	(41.809)	41.809
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1 +2)	(41.809)	41.809	(41.809)	41.809
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	32.567	(32.567)	32.567	(32.567)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Avro net etki (4+5)	32.567	(32.567)	32.567	(32.567)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7 - İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(738)	738	(738)	738
8 - İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(738)	738	(738)	738
TOPLAM (3 + 6 +9)	(9.980)	9.980	(9.980)	9.980

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 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 2015		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Kar / Zarar 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	18.072	(18.072)	18.072	(18.072)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	18.072	(18.072)	18.072	(18.072)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	53.355	(53.355)	53.355	(53.355)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	53.355	(53.355)	53.355	(53.355)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1.995	(1.995)	1.995	(1.995)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1.995	(1.995)	1.995	(1.995)
TOPLAM (3 + 6 +9)	73.422	(73.422)	73.422	(73.422)

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 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

SPK'nın 20 Temmuz 2016 tarih ve 32992422-200-E.7977 sayılı yazısı ile III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 43. maddesi çerçevesinde Şirket'in Caddebostan Özel Şubesi, Ankara Özel Şubesi, Bursa Özel Şubesi ve İzmir Özel Şubesi'nin açılmasına izin verilmiştir. Söz konusu izin sonrası Şirket'in şube sayısı 35'e ulaşmıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Bulunmamaktadır.

.....