

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO	1
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ÖZET NAKİT AKIM 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.....	6-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
DİPNOT 4 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	14
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	15
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	15
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	16
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	17
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	18
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	19
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	21-22
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR.....	23-25
DİPNOT 16 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	25
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	26
DİPNOT 18 FİNANSAL GELİRLER	26
DİPNOT 19 FİNANSAL GİDERLER.....	26
DİPNOT 20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	26
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27-28
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	28-29
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	30
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.**31 MART 2013 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO**

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		94.203.472	105.414.813
Nakit ve nakit benzerleri	5	17.093.248	15.966.570
Ticari alacaklar	7	76.350.648	89.310.831
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	997	9.571
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		76.349.651	89.301.260
Diğer dönen varlıklar	14	759.576	137.412
Duran varlıklar		8.030.163	8.599.997
Finansal yatırımlar	6	2	1
Diğer alacaklar	8	1.672.544	1.386.299
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	4.271.118	4.959.229
Maddi duran varlıklar, (net)	10	765.813	579.090
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	11	368.361	336.184
Ertelenmiş vergi varlığı		822.196	1.332.221
Diğer duran varlıklar	14	130.129	6.973
Toplam varlıklar		102.233.635	114.014.810
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		20.502.154	32.775.727
Finansal borçlar		13.307.067	24.204.106
Ticari borçlar	7	2.440.858	1.316.002
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	190.303	339.192
- Diğer taraflara ticari borçlar		2.250.555	976.810
Diğer borçlar	8	2.215.369	1.890.911
Dönem karı vergi yükümlülüğü		121.865	515.314
Borç karşılıkları	12	91.000	91.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	1.898.238	4.535.256
Diğer yükümlülükler	14	427.757	223.138
Uzun vadeli yükümlülükler		2.279.230	2.195.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	2.279.230	2.195.000
Özkaynaklar		79.452.251	79.044.083
Ödenmiş sermaye	15	28.793.895	28.793.895
Sermaye düzeltmesi farkları	16	28.406.568	28.406.568
Değer artış fonları	15	37.295	281
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	10.696.716	10.276.556
Diğer sermaye yedekleri		(368.722)	(368.722)
Geçmiş yıllar karları	15	8.996.600	8.996.600
Net dönem karı		2.889.899	2.938.905
Toplam kaynaklar		102.233.635	114.014.810
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	12		

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Satış gelirleri	16	28.284.136	34.506.110
Satışlar		16.877.505	27.566.859
Hizmet gelirleri		10.378.176	5.889.426
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		1.218.669	857.161
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		2.247.124	1.906.986
Satışların maliyeti (-)	16	16.889.824	27.561.358
Brüt kar		11.394.312	6.944.752
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	1.306.293	740.722
Genel yönetim giderleri (-)	17	6.624.090	5.368.216
Diğer faaliyet gelirleri		661	-
Faaliyet karı		3.464.590	835.814
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zarardaki payları		174.418	-
Finansal gelirler	18	311.745	901.668
Finansal giderler (-)	19	373.205	29.105
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		3.577.548	1.708.377
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri		(177.624)	(360.388)
- Ertelenmiş vergi geliri		(510.025)	39.958
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		2.889.899	1.387.952
Dönem karı		2.889.899	1.387.952
Diğer kapsamlı gelir		37.014	28.239
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		37.014	28.239
Toplam kapsamlı gelir		2.926.913	1.416.191
Net dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		2.889.899	1.387.952
Ana ortaklık dışı paylar		-	-
Toplam net dönem karı		2.889.899	1.387.952
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		2.926.913	1.416.191
Ana ortaklık dışı paylar		-	-
Toplam kapsamlı gelir		2.926.913	1.416.191

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

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar							Diğer sermaye yedekleri (*)	Toplam Özkaynak
		Ödenmiş sermaye farkı	Sermaye düzeltmesi enflasyon farkı	Finansal varlıklar değer artışı fonu	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
1 Ocak 2012	15	28.793.895	28.406.568	(3.328)	9.294.093	7.806.805	7.770.058	-	82.068.091	
Transferler		-	-	-	982.463	6.787.595	(7.770.058)	-	-	
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	(5.966.522)	-	-	(5.966.522)	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	28.239	-	-	1.387.952	-	1.416.191	
31 Mart 2012	15	28.793.895	28.406.568	24.911	10.276.556	8.627.878	1.387.952	-	77.517.760	
1 Ocak 2013	15	28.793.895	28.406.568	281	10.276.556	8.996.600	2.938.905	(368.722)	79.044.083	
Transferler		-	-	-	420.160	2.518.745	(2.938.905)	-	-	
Dağıtılan temettü		-	-	-	-	(2.518.745)	-	-	(2.518.745)	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	37.014	-	-	2.889.899	-	2.926.913	
31 Mart 2013	15	28.793.895	28.406.568	37.295	10.696.716	8.996.600	2.889.899	(368.722)	79.452.251	

(*Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu, 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmî Gazete'de "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 19) Hakkında Tebliğ (Sıra No: 9)" adı ile yayımlanmış muhasebe standardı 31/12/2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. Standard, "Geçiş ve yürürlük tarihi" başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına hükmetmektedir. Bu sebeple, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla "Diğer Kapsamlı Gelir" altında muhasebeleşmesi gereken tutar, "Geçmiş yıllar kar/zarar" hesabına sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflandırma neticesinde 1 Ocak 2013 itibarıyla "Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı" 1.368.722 TL artmış, "Diğer Sermaye Yedekleri" kalemi ise aynı tutarda azalmıştır.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

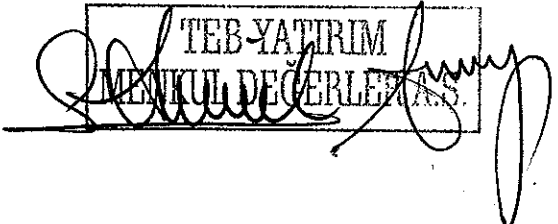
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Cari dönem net karı		2.889.899	2.938.905
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman giderleri ve itfa payları	10, 11	108.712	361.170
Kullanılmamış izinler karşılığı	13	101.745	374.016
Kıdem tazminatı karşılığı	13	211.863	293.896
Aktüeryal kayıp / kazanç	13	-	669.866
Personel prim karşılığı	13	272.000	3.400.000
Vergi karşılığı		687.649	518.036
Dava karşılığı	13	-	91.000
Faiz tahakkuklarındaki değişim		85.578	(88.908)
Döviz kurundaki değişimin nakit değerler üzerindeki etkisi		-	(1.744)
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyetlerden sağlanan net nakit:		4.357.446	8.556.237
Ticari alacaklardaki artış		12.960.184	(35.707.406)
Diğer alacaklardaki artış		(286.246)	(541.066)
Diğer varlıklardaki (artış)/azalış		(745.319)	(2.754)
Ticari borçlardaki azalış		38.206	(12.926)
Diğer borçlardaki (azalış)/artış		874.397	(26.143)
Diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		204.620	(69.261)
Ödenen vergiler		(571.073)	(1.234.721)
Ödenen ikramiyeler	13	(2.980.000)	(652.000)
Ödenen kıdem tazminatı	13	(127.633)	(427.216)
Ödenen/kullanılan izin	13	(30.763)	(151.440)
Faaliyetlerden (kullanılan)/sağlanan net nakit		13.693.819	(30.268.696)
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı:			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim		688.111	3.423.053
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	10, 11	(327.612)	(541.450)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışları, net	10, 11	-	-
Yatırım faaliyetlerinde sağlanan net nakit		360.499	2.881.603
Finansal faaliyetlerden sağlanan nakit:			
Finansal yatırımlardan satış	6	(1)	384
Ödenen temettü	15	(2.518.745)	(5.966.522)
Finansal borçlardaki artış/ (azalış)		(10.900.000)	24.200.000
Finansal faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		(13.418.746)	18.233.862
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer üzerindeki etkileri		-	1.744
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış		635.572	(9.151.487)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	5	14.673.575	23.825.062
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	5	15.309.147	14.673.575

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

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup TEB Holding A.Ş.'dir. TEB Holding A.Ş. bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 10 Şubat 2011 tarihli izninin 12 Şubat 2011 tarih ve 27844 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmasını müteakip, 14 Şubat 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile Fortis Bank A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri (aktif ve pasifi) ile küll halinde Şirket'in ana ortağı Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'ye devri yoluyla iki bankanın birleşmesi 14 Şubat 2011 tarihinde gerçekleşmiştir.

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 24 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulu'nda, Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile küll halinde TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devri yoluyla birleşmesi müzakere edilerek oy birliği ile karar verilmiş ve birleşme işlemlerinin yürütülmesi için Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin birleşmesi işlemlerine başlanabilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun gerekli ön iznini almak üzere 25 Mart 2011 tarihinde SPK'ya müracaat edilmiştir.

SPK 14 Haziran 2011 tarih ve 6076 sayılı ile Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiyesiz infisahi suretiyle tüm hak, alacak, borç, yükümlülükleri ve mal varlığının küll 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 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 138 (31 Aralık 2012: 138)'dir.

31 Mart 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 3 Mayıs 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/IFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/IFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/IFRS' nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilave edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/IFRS' nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın Seri XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

(b) Yeni ya da düzenlenmiş standartların ve yorumların uygulanması

Şirket, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yeni standartlar ve değişiklikler:

- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

- UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ve değişiklikler:

- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir. Erken uygulamaya izin vermektedir.
- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir grup tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.
- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS 1 (değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha az bir maliyet ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesini içermektedir.
- UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9 "Finansal Araçlar": ", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", UFRS 12 ve UMS 27, "İştiraklerdeki Yatırımlar" (değişiklik), 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.

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

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) 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.

(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 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, 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 2012 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 - 31 Mart 2013 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır menkul kıymetleri dikkate almıştır (Dipnot 5).

(b) Finansal yatırımlar

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

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Kayıtlara ilk alındıktan sonra alım-satım amaçlı finansal varlıklar piyasa değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların piyasa değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir.

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

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

Yatırım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 6).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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) Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 7).

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

(d) Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 10). Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Makine ve ofis ekipmanları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl
Taşıt araçları	5 yıl

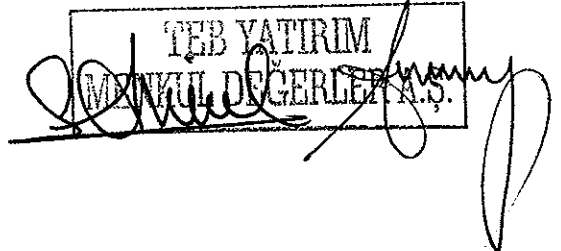
Maddi varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

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

(e) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 11). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren beş yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.



TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 12).

(g) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 13).

(ii) İzin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 13).

(iii) İkramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası Şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yönteme dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır (Dipnot 13).

(h) Ücret, komisyon, faiz gelir/giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini kapsar.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(i) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(j) Kur değişiminin etkileri

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

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenen vergi

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

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

(l) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 21).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 23).

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

(o) Vadeli işlem ve opsiyon borsası ("VOB") işlemleri

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, 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 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Dipnot 1'de detaylı olarak açıklandığı üzere, SPK'nın 14 Haziran 2011 tarih ve 6076 sayılı kararı ile Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiyesiz infisahı 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. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ana ortağı olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ile Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ana ortağı olan Fortis Bank A.Ş.'nin birleşmeleri 14 Şubat 2011 tarihi itibarıyla gerçekleştiğinden, Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 2011 yılına ilişkin kar-zarar hesaplarının 14 Şubat 2011 tarihinden sonraki kısımları ortak kontrol varsayımı ile Grup'un gelir tablosu ile ilişkilendirilmiş, 14 Şubat 2011 tarihinden önceki faaliyet sonuçları ise geçmiş yıllar karlarına sınıflanmıştır.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	1.768	433
Bankadaki nakit (***)	16.981.623	15.708.765
Vadesiz mevduat (*)	1.941.301	1.585.814
Vadeli mevduat	15.040.322	14.122.951
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	83.800	230.152
Vadeli Opsiyon Borsası ("VOB") işlem teminatları	26.057	27.220
Toplam kasa ve bankalardan alacaklar	17.093.248	15.966.570

(*) Vadesiz mevduatların 1.659.522 TL (31 Aralık 2012: 1.174.117 TL) tutarındaki kısmı müşterilere ait olup, Şirket'in hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 8 ve 9).

(**) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacak bir aydan kısa vadeli olup faiz oranı %6,2-%6,7 arasındadır (31 Aralık 2012: %5,01-%6,55 arasında).

(***) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 16.820.754 TL'si (31 Aralık 2012: 15.490.038 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 26).

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların faizi %7,25 (31 Aralık 2012: %8-%8,25)'tir.

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek 15.309.147 TL (31 Aralık 2012: 14.673.575 TL) olarak gösterilmektedir.

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	2	1
	2	1

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
TEB Faktoring A.Ş.	1	1
Fortis Faktoring A.Ş.	1	-
	2	1

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	75.235.086	88.237.711
Müşterilerden alacaklar	1.003.554	992.072
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	64.771	71.441
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 26)	997	9.571
Diğer ticari alacaklar	46.239	36
	76.350.647	89.310.831

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı faiz oranı %7,90 ve %21,50 aralığındadır (31 Aralık 2012: %8,00 ve %21,49 aralığında). Şirket, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 169.994.134 TL (31 Aralık 2012: 189.118.738 TL) tutarında olan teminat almıştır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacak bulunmamaktadır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar (*)	1.659.522	532.207
Satıcılar	591.033	444.603
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 26)	190.303	339.192
	2.440.858	1.316.002

(*) Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 1.659.522 TL (31 Aralık 2012: 532.207 TL) tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 5).

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VOB garanti fonu teminatı	1.672.544	1.386.299
	1.672.544	1.386.299
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (*)	2.117.513	1.249.001
Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (**)	91.970	641.910
Diğer borçlar	5.886	-
	2.215.369	1.890.911

(*) Ödenecek vergi ve fonların 48.736 TL (31 Aralık 2012: 58.677 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj) oluşmaktadır.

(**) Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 91.970 TL (31 Aralık 2012: 641.910 TL) tutarında banka mevduatı bulunmaktadır (Dipnot 5).

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	31 Mart 2013 Pay %	31 Aralık 2012 Pay %
TEB Portföy Yönetimi A.Ş	Portföy yönetimi	29,14	29,14

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam varlıklar	17.054.056	19.193.988
Toplam yükümlülükler	2.396.824	2.175.357
Net varlıklar	14.657.232	17.018.631
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	4.271.118	4.959.229

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hasılat	2.986.824	11.761.680
Dönem karı	598.551	3.406.322

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taahhüt araçları	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	2.620.684	663.981	797.000	35.646	4.117.311
Alımlar	262.529	4.519	-	-	267.048
Çıkışlar	(1.260)	-	-	-	(1.260)
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	2.881.953	668.500	797.000	35.646	4.383.099
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(2.140.645)	(631.775)	(730.155)	(35.646)	(3.538.221)
Dönem gideri	(67.745)	(4.241)	(8.339)	-	(80.325)
Çıkışlar	1.260	-	-	-	1.260
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(2.207.130)	(636.016)	(738.494)	(35.646)	(3.617.286)
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla net defter değeri	480.039	32.206	66.845	-	579.090
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla net defter değeri	674.823	32.484	58.506	-	765.813
31 Aralık 2012	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Taahhüt araçları	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	2.639.394	651.672	794.900	35.646	4.121.612
Alımlar	263.275	12.616	2.100	-	277.991
Çıkışlar	(281.985)	(307)	-	-	(282.292)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	2.620.684	663.981	797.000	35.646	4.117.311
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(2.209.217)	(609.844)	(696.886)	(35.646)	(3.551.593)
Dönem gideri	(213.413)	(22.238)	(33.269)	-	(268.920)
Çıkışlar	281.985	307	-	-	282.292
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(2.140.645)	(631.775)	(730.155)	(35.646)	(3.538.221)
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri	430.177	41.828	98.014	-	570.019
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri	480.039	32.206	66.845	-	579.090

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

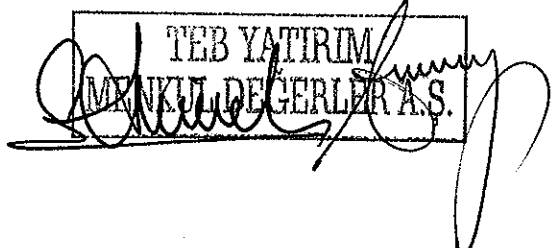
**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları ve data hatları
Maliyet değeri	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	3.004.730
Alımlar	60.564
Çıkışlar	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	3.065.295
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(2.668.546)
Dönem gideri	(28.388)
Çıkışlar	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(2.696.934)
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla net defter değeri	336.184
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla net defter değeri	368.361

	Bilgisayar yazılımları ve data hatları
Maliyet değeri	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	2.742.294
Alımlar	263.459
Çıkışlar	(1.023)
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	3.004.730
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(2.577.319)
Dönem gideri	(92.250)
Çıkışlar	1.023
31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi	(2.668.546)
1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri	164.975
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri	336.184


TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	91.000	91.000
	91.000	91.000

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 91.000 TL (31 Aralık 2012: 91.000 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan işe iade davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

(b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, repo taahhütleri, hisse senetleri ile türev menkul kıymetler 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hisse senetleri ve varantlar	889.671.490	877.180.566
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	200.864.287	95.121.606
Yatırım fonları	1.303.757	1.208.157
Türev menkul kıymetler	74.685	47.403

(c) Teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.("Takasbank")	65.000.000	50.000.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB")	23.565.900	22.383.200
Sermaye Piyasası Kurulu	1.766.328	3.521.328
T.C. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	1.090.800	1.090.800
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası	1.010.000	10.000
Diğer	15.500	15.500
	92.448.528	77.020.828

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye blokağı olarak SPK adına 1.761.000 TL (31 Aralık 2012: 3.516.000 TL) teminat mektubu Takasbank'ta tutulmaktadır.

Kasada bulundurulmuş değerli varlıklar ile maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 345.250 TL (31 Aralık 2012: 345.250 TL)'dir. Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 685.630 ABD Doları (31 Aralık 2012: 552.980 ABD Doları)'dir. Borsalardaki işlemler, Zürich Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 10.000.000 Avro (31 Aralık 2012: 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 2012: 5.000.000 Avro) tutarında yönetici sorumluluk ve 13.000.000 Avro (31 Aralık 2012: 13.000.000 Avro) tutarında mali ve mesleki sorumluluk sigortası bulunmaktadır.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Personel prim karşılığı	692.000	3.400.000
Kullanılmamış izinler karşılığı	1.206.238	1.135.256
	1.898.238	4.535.256
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.279.230	2.195.000
	2.279.230	2.195.000

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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 3.129 TL (31 Aralık 2012: 3.034 TL) ile sınırlanmıştır.

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.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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 %4,18 enflasyon, %5,78 ücret artış oranı ve %6,91 iskonto oranı (31 Aralık 2012: Yıllık %4,18 enflasyon, %5,78 ücret artış oranı ve %6,91 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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129 TL (1 Ocak 2012: 2.917 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	1.135.256	912.680
Dönem içinde ayrılan karşılık	101.745	374.016
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(30.763)	(151.140)
Dönem sonu	1.206.238	1.135.256

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin personel prim ve ikramiye karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	3.400.000	652.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	272.000	3.400.000
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(2.980.000)	(652.000)
Dönem sonu	692.000	3.400.000

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	2.195.000	1.658.454
Hizmet maliyeti	113.541	149.263
Faiz maliyeti	98.322	144.633
Aktüeryal kayıp/kazanç	-	669.866
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(127.633)	(427.216)
Dönem sonu	2.279.230	2.195.000

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenmiş giderler	638.967	135.927
Satıcılara verilen avanslar	116.895	1.207
Personele verilen avanslar	3.714	30
Diğer	-	248
	759.576	137.412
Diğer duran varlıklar		
Peşin ödenmiş giderler	130.128	6.973
	130.128	6.973
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	427.757	223.138
	427.757	223.138

15 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 28.793.895 TL (31 Aralık 2012: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2012: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	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	

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 28 Mart 2013 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2.518.745 TL temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 29 Mart 2013 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir. Ayrıca, aynı tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari yılda 420.160 TL tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

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 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 10.696.716 TL (31 Aralık 2012: 10.276.556 TL)'dir.

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.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu, 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazete'de "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 19) Hakkında Tebliğ (Sıra No: 9)" adı ile yayınladığı muhasebe standardı 31/12/2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. Standard, "Geçiş ve yürürlük tarihi" başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına hükmetmektedir. Bu sebeple, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla "Diğer Kapsamlı Gelir" altında muhasebeleşmesi gereken tutar, "Geçmiş yıllar kar/zarar" hesabına sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflandırma neticesinde 1 Ocak 2013 itibarıyla "Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı" 1 368.722 TL artmış, "Diğer Sermaye Yedekleri" kalemi ise aynı tutarda azalmıştır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 8.996.600 TL (31 Aralık 2012: 8.996.600 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.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına 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 düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltilmesi 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 düzeltilmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Finansal varlıklar değer artış fonu

31 Mart 2013 itibarıyla özkaynaklar altında 37.591 TL değer artış (31 Aralık 2012:281 TL değer azalış) fonu bulunmaktadır.

16 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Satış gelirleri	16.877.503	27.566.859
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	13.465.974	25.848.322
Hisse senedi satışları	3.411.529	1.718.322
Hizmet gelirleri	10.378.176	5.889.426
Yurtiçi aracılık komisyonu	7.815.153	5.086.835
Yurtdışı aracılık komisyonu	1.667.682	581.066
Danışmanlık ve halka arz gelirleri	412.579	18.026
Portföy ve fon yönetim ücreti gelirleri	205.954	98.217
Diğer hizmet gelirleri	276.888	105.281
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	1.218.669	857.161
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	1.218.669	857.161
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.247.124	1.906.986
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	2.247.124	1.906.986
Toplam satış geliri	28.284.136	34.506.109
Satışların maliyeti (-)	16.889.824	27.561.357
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	13.463.549	25.840.487
Hisse senedi satışlarının maliyetleri (-)	3.426.275	1.720.870
Net esas faaliyet geliri	11.394.312	6.944.752

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Pazarlama giderleri		
VOB işlemleri borsa payı	552.874	227.772
İMKB işlemleri borsa payları	282.016	214.082
Takas ve saklama giderleri	133.309	109.433
Diğer	338.094	189.435
	1.306.293	740.722
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	4.719.180	3.725.880
Haberleşme giderleri	545.359	497.782
Danışmanlık ve denetim giderleri	227.276	160.431
Kira gideri	207.842	185.192
Vergi ve harç giderleri	113.591	117.747
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	108.712	81.888
Aidat ve üyelik giderleri	15.385	14.279
Diğer	686.745	585.016
	6.624.090	5.368.216

18 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Faiz gelirleri	303.158	721.880
Kambiyo gelirleri	7.525	2.630
Diğer finansal gelirler	174.423	177.158
	485.107	901.668

19 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Borsa Para Piyasasına faiz giderleri	356.331	17.532
Kambiyo giderleri	7.820	10.318
Alınan kredilere verilen faizler	9.053	782
Diğer	3	473
	373.206	29.105

20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 5)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	16.820.754	15.490.038
	16.820.754	15.490.038
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 8)		
BNP Paribas London	997	9.571
	997	9.571
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 8)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	52.976	167.122
TEB Holding A.Ş.	128.205	135.225
BNP Paribas Asset Management	8.702	32.627
BNP Paribas London	420	4.218
	190.303	339.192

b) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
İlişkili taraflardan finansal gelirler		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	286.304	537.802
	286.304	537.802
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri		
BNP Paribas Arbitrage	203.847	207.734
BNP Paribas Securities Services Succursale Luxembourg	265.702	24.238
BNP Paribas London	8.748	40.705
TEB Portfoy Yönetimi A.Ş.	3.199	8.293
BNP Paribas Asset Management	232.978	-
	714.474	280.971

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
İlişkili taraflardan diğer gelirler		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	148.110	12.500
	148.110	12.500

c) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
İlişkili taraflara finansal giderler		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	9.053	1.985
	9.053	1.985
İlişkili taraflara hizmet giderleri		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.291.680	878.720
TEB Holding A.Ş.	289.948	260.395
BNP Paribas Arbitrage	45.094	-
TEB Arval	50.266	26.773
BNP Paribas London	3.934	-
	1.680.923	1.165.887

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 693.373 TL (31 Mart 2012: 395.729 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.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013				31 Aralık 2012			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	128.933	5.492	24.630	22.552	80.298	8.345	27.819	-
Diğer dönen varlıklar	91.919	-	39.639	-	336.542	-	143.106	-
Toplam varlıklar	220.852	5.492	64.269	22.552	416.840	8.345	170.925	-
Ticari borçlar	157.781	10.682	57.689	1.600	155.652	10.666	55.773	1.648
Toplam yükümlülükler	157.781	10.682	57.689	1.600	155.652	10.666	55.773	1.648
Net yabancı para varlıklar	63.071	(5.190)	6.580	(20.952)	261.188	(2.321)	115.152	(1.648)

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.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	1.502	27.017
İngiliz Sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	5.747	(476)
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(942)	(422)
Toplam	6.307	26.119

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 31 Mart 2013 tarihinde sona eren dönem için 845.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 832.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.120.000 TL (31 Aralık 2012: 2.087.000 TL)'dir.

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının % 10'u,

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.