

**TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ ve
BAĞLI ORTAKLIĞI'NIN
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	3
30.06.2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
30.06.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	9-56

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YÖNETİM KURULU'NA

01.01.2017 – 30.06.2017 HESAP DÖNEMİ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Giriş

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standart'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet 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 Standartları'na 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 vakıf 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.

İstanbul, 21 Ağustos 2017

REPORT BAĞIMSIZ DENETİM VE
S.M.M.M. A.Ş.

Hasan KOCA
Sorumlu Ortak Başdenetçi

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Ref.	30.06.2017	31.12.2016
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		100.578.933	121.341.760
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	1.666.577	13.937.616
Finansal Yatırımlar	8	33.741.335	46.299.786
Ticari Alacaklar	9	59.884.196	38.864.534
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	888	3
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	59.883.308	38.864.531
Diğer Alacaklar	11	4.648.676	21.158.531
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	1.119.218	376.176
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	3.529.458	20.782.355
Türev Araçlar	12		144.824
Peşin Ödenmiş Giderler	15	395.497	712.943
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	235.807	218.641
Diğer Dönen Varlıklar	17	6.845	4.885
(Ara Toplam)		100.578.933	121.341.760
Duran Varlıklar		12.811.529	11.930.176
Finansal Yatırımlar	8	38.499	357.921
Diğer Alacaklar	11	1.697.958	148.593
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	1.697.958	148.593
Maddi Duran Varlıklar	20	10.863.734	11.253.787
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	195.162	109.148
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	195.162	109.148
Peşin Ödenmiş Giderler	15	201	4.016
Ertelenmiş Vergi Varlığı	54	15.975	56.711
TOPLAM VARLIKLAR		113.390.462	133.271.936

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Ref.	30.06.2017	31.12.2016
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		81.186.246	100.425.282
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	66.639.139	82.155.227
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	54.621	78
Ticari Borçlar	9	7.891.918	16.405.569
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	449.034	262.444
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	9	7.442.884	16.143.125
Diğer Borçlar	11	6.088.000	1.315.434
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	6.088.000	1.315.434
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	29	-	135.865
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	75.096	61.171
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30	75.096	61.171
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	31	211.455	325.801
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	226.017	26.137
(Ara Toplam)		81.186.246	100.425.282
Uzun Vadeli Yükümlülükler		355.385	598.225
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	-	7.750
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	355.385	590.475
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Krş.	30	355.385	590.475
ÖZKAYNAKLAR		31.848.831	32.248.429
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		31.848.831	32.248.429
Ödenmiş Sermaye	33	13.960.000	13.960.000
Sermaye	33	25.000.000	25.000.000
Ödenmemiş Sermaye.	33	(11.040.000)	(11.040.000)
Sermaye Düzeltme Farkları	33	439.882	439.882
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş	33	(185.221)	(177.808)
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	33	(185.221)	(177.808)
Diğer Kazanç/Kayıplar	33	(185.221)	(177.808)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	1.151.111	1.151.111
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	33	16.875.244	16.484.575
Net Dönem Karı/Zararı	33	(392.185)	390.669
TOPLAM KAYNAKLAR		113.390.462	133.271.936

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Ref.	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016	01.04 30.06.2017	01.04 30.06.2016
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	44	39.171.806	50.964.907	11.976.562	24.006.811
Satışların Maliyeti (-)	45	(33.691.954)	(40.360.269)	(8.667.349)	(19.108.081)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		5.479.852	10.604.638	3.309.213	4.898.730
BRÜT KAR/ZARAR		5.479.852	10.604.638	3.309.213	4.898.730
Genel Yönetim Giderleri (-)	47-48	(6.033.134)	(8.946.249)	(2.759.143)	(4.256.703)
Pazarlama Giderleri (-)	47-48	(405.997)	(771.603)	(143.163)	(414.856)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	690.623	654.591	345.062	(374.030)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	49	(11.634)	(1.409)	(6.782)	300.618
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(280.290)	1.539.968	745.187	153.759
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	2.385.321	63.170	2.385.321	
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	50		(108.978)		
FİNANSMAN GİD. ÖNCESİ FAAL. K/Z		2.105.031	1.494.160	3.130.508	153.759
Finansman Gelirleri	51	12.306.201	6.725.209	3.242.936	3.134.514
Finansman Giderleri (-)	51	(14.760.828)	(9.221.219)	(4.994.088)	(4.335.680)
SÜR. FAAL. VERGİ ÖNCESİ K/Z		(349.596)	(1.001.850)	1.379.356	(1.047.407)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gid./Gel.		(42.589)	39.549	(41.421)	153.837
Dönem Vergi Gideri/Geliri	29-54				139.760
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(42.589)	39.549	(41.421)	14.077
SÜRDÜRÜLEN FAAL. DÖNEM K/Z		(392.185)	(962.301)	1.337.935	(893.570)
DÖNEM KARI/ZARARI		(392.185)	(962.301)	1.337.935	(893.570)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(392.185)	(962.301)	1.337.935	(893.570)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faal. Pay Başına Kazanç	56	(0,0157)	(0,0385)	0,0535	(0,0357)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılanlar		(7.413)	(62.194)	2.837	(4.175)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	52	(9.266)	(77.742)	3.547	(5.218)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52	1.853	15.548	(710)	1.043
K/Z Olarak Yeniden Sınıflanaklar			49.681		
Yabancı Para Çevirim Farkları	52		49.681		
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(7.413)	(12.513)	2.837	(4.175)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(399.598)	(974.814)	1.340.772	(897.745)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		(399.598)	(974.814)	1.340.772	(897.745)

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIMLARI TABLOSU

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

	Ref.	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(9.526.326)	(10.914.793)
Dönem Net Karı / Zararı	33	(392.185)	(962.301)
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>33</i>	<i>(392.185)</i>	<i>(962.301)</i>
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düz.		541.813	521.969
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	47,48	457.330	509.066
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	9, 11, 30, 49	93.749	40.964
<i>Çalışanlara Sağlanan Fay.İlişkin Karş. (İptali) ile İlgili Düz.</i>	<i>30</i>	<i>51.160</i>	
Gerçekleşme.Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düz.	33-52		49.681
Diğer Kazanç/Kayıplardaki Değişim		(9.266)	(77.742)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(9.253.839)	(9.470.276)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(21.003.246)	(11.983.238)
<i>İlişkili Tar.Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>	<i>6</i>	<i>(885)</i>	
<i>İlişkili Olmayan Tar.Ticari Alacaklardaki Art/Azalış İle İlgili Düz.</i>	<i>9</i>	<i>(21.002.361)</i>	<i>(11.983.238)</i>
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış	12	144.824	54.973
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11, 15, 16, 17	15.246.209	(6.100.920)
<i>İlişkili Tar.Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>	<i>6</i>	<i>(743.042)</i>	
<i>İlişkili Olmayan Tar.Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>	<i>11, 15, 16, 17</i>	<i>15.989.251</i>	<i>(6.100.920)</i>
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(8.513.651)	8.686.274
<i>İlişkili Tar.Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler</i>	<i>6</i>	<i>186.590</i>	
<i>İlişkili Olm.Tar.Ticari Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düz.</i>	<i>9</i>	<i>(8.700.241)</i>	<i>8.686.274</i>
Faal. İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düz.	26-32	4.872.025	(127.365)
<i>İlişkili Olm.Tar.Diğer Borçlardaki Artış/Azalış İle İlgili Düz.</i>	<i>26-32</i>	<i>4.872.025</i>	<i>(127.365)</i>
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		(9.104.211)	(9.910.608)
Ödenen Kıdem Tazminatı Krş. (-)	30	(286.250)	
Vergi Ödemeleri/İadeleri	29, 54		(1.004.185)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(135.865)	
B. YATIRIM FAAL. KAYN.NAKİT AKIŞLARI		12.724.582	(5.467.844)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borç.Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Gir.	33	12.877.873	860.028
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	8		(5.413.692)
Maddi ve Maddi Olm.Duran Var. Sat.Kayn.Nakit Gir.	20, 21	36.232	91.208
<i>Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	<i>20, 21</i>	<i>36.232</i>	
Maddi ve Maddi Olm.Duran Var. Al.Kayn.Nakit Çık.	20, 21	(189.523)	(1.005.388)
<i>Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	<i>20, 21</i>	<i>(61.991)</i>	
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıkların Al.Kayn.Nakit Çıkışları</i>	<i>20, 21</i>	<i>(127.532)</i>	
C. FİNANSMAN FAAL. NAKİT AKIŞLARI		(15.469.295)	14.854.557
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	22-25	(15.469.295)	14.854.557
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETK.ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZ. NET ART/AZ		(12.271.039)	(1.528.080)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZ.ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZ.NET ARTIŞ/AZALIŞ	7	(12.271.039)	(1.528.080)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	13.937.616	4.661.863
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	1.666.577	3.133.783

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01.01.2016 Bakiyesi	13.960.000	439.882	(97.142)	(49.681)	966.670	10.886.061	5.924.661	32.030.451		32.030.451
Transferler					184.441	5.740.220	(5.924.661)	-		-
Toplam Kapsamlı Gelir			(62.194)				(962.301)	(1.024.495)		(1.024.495)
Yabancı Para Çevrim Farkları				49.681				49.681		49.681
İştirak Satışı						(141.706)		(141.706)		(141.706)
30.06.2016 Özkaynak Top.	13.960.000	439.882	(159.336)		1.151.111	16.484.575	(962.301)	30.913.931	-	30.913.931
01.01.2017 Bakiyesi	13.960.000	439.882	(177.808)		1.151.111	16.484.575	390.669	32.248.429	-	32.248.429
Transferler						390.669	(390.669)	-		-
Toplam Kapsamlı Gelir			(7.413)				(392.185)	(399.598)		(399.598)
30.06.2017 Özkaynak Top.	13.960.000	439.882	(185.221)		1.151.111	16.875.244	(392.185)	31.848.831	-	31.848.831

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Maslak Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Şişli – İstanbul, Türkiye merkez adresinde SPK'dan almış bulunduğu ve aşağıda dökümü yapılan yetki belgeleri çerçevesinde Aracı Kurum faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Şirketin, merkez adresinden başka beş ayrı irtibat bürosu mevcut olup, adres bilgileri aşağıda yer almaktadır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ortakları aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Oğuz TEZMEN	45,84	45,84	11.459.633	11.459.633
Emre TEZMEN	32,42	32,42	8.105.219	8.105.219
Gül Ayşe ÇOLAK	12,42	12,42	3.104.751	3.104.751
Süleyman YILDIRIM	6,57	6,57	1.643.245	1.643.245
MYRA Araç Kiralama A.Ş.	2,75	2,75	687.152	687.152
GENEL TOPLAM	100,00	100,00	25.000.000	25.000.000

Adresler:

Merkez : Maslak Mh. İz Plaza Giz No:9 K:11 Sarıyer / İstanbul
Antalya İrtibat Bürosu : Kışla Mh. Güllük Cd. Soytaş Ulukut İş Mrk. No:10/21 Antalya

2017 ilk altı ayı içerisinde çalışan işçi sayısı aylık ortalama 54 kişidir. (2016 yılı: 88 kişi)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ndan aşağıdaki yetki belgelerini almıştır;

- ✓ Geniş Yetkili Aracı Kurum {(Alım Tarih/No: 02.01.2015 / G-001 (348))}

Geniş Yetkili Aracı Kurum Faaliyetlerinden;

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti
- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

İzni vardır.

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirketler

Şirket aşağıda belirtilen bağlı ortaklıklarından Tasfiye Halinde Tera Varlık Kiralama A.Ş.'yi 30.06.2015 tarihli finansal tablolarından başlamak üzere tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre finansal tablolarına dahil etmiştir.

Tasfiye Halinde Tera Varlık Kiralama A.Ş. (Bundan sonra “Tera VKŞ”olarak anılacaktır.)

Tera VKŞ 16 Şubat 2015 tarih ve 8759 no.lu Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlandığı üzere 23 Ocak 2015 tarihinde 100.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Tera VKŞ'nin tek ortağı Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. Şirket'in ana faaliyet konusu Sahipliğe, Yönetim Sözleşmesine, Alım-Satıma, Ortaklığa ve Eser Sözleşmesine Dayalı kira sertifikaları ihraç etmektir. Tera VKŞ'nin merkezi Maslak Mh. İz Plaza Giz No:9 D:25-26-27-28-32 Sarıyer / İstanbul adresindedir. Şirket finansal tablolarını Tera VKŞ ile ilk kez 30.06.2015 tarihi itibarıyla konsolide olarak hazırlamıştır. Şirket 16.01.2017 tarihinde tasfiye kararı almıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu Tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili Tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir dönem ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Grup'un muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık finansal tablolarda verilecektir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4’de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi (devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum: işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini; işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları; işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsu, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para, müşteri varlıkları ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. 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.

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda ve bu raporda, Grup'un ortakları ve Grup'un ortaklarının Grupları; ayrıca bu Gruplar tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer Gruplar ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden, bu tarihe kadar birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 20). Maddi Duran Varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Grup 2016 yılı içerisinde toplam 1.190.556 TL tutarında maddi duran varlık satın almıştır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür	Metot
Binalar	50 Yıl	Normal Amortisman
Taşıt Araç ve Gereçleri	5 Yıl	Normal Amortisman
Makine, Tesis ve Cihazlar	3–10 Yıl	Normal Amortisman
Döşeme ve Demirbaşlar	4–10 Yıl	Normal Amortisman
Diğer Maddi Duran Varlıklar	4–5 Yıl	Normal Amortisman

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (5 yıl). İtfa payı tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2017 yılı için vergi oranı % 20'dir. (2016: % 20)

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2017 yılı için vergi oranı % 20'dir. (2016: % 20)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.06.2017	31.12.2016
İskonto oranı	% 3,64	% 3,64
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 100	% 100

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin yada hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Grup'un böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Grup'un, alacaklar dışında, vade sonuna kadar tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken faiz ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır. Grup'un bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kar marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kar amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kar yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif "hedging (riskten korunma)" amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar; (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklardır. Grup'un bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Grup'un sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- ✓ başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- ✓ işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir Grup'un tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

(Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Grup'un her bir şirketinin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür. ("fonksiyonel para birimi").

İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un menkul kıymet satışlarından, aracılık komisyon gelirlerinden ve faiz gelirlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Grup ortaklarına temettü dağıtımını yapmamıştır. (2016: Yoktur.)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Grup, vadesi geçen ve tahsilat güclüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Grup yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS 'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

NOT 3) İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 5) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 6) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30.06.2017	31.12.2016
İlişkili Tar.Ticari Alacaklar (Kısa Vad.-Ticari)		
Eren TEZMEN	3	3
Arena Faktöring A.Ş.	885	
	888	3
İlişkili Tar.Diğer Alacaklar (Kısa Vad.-Diğer)		
Emre Tezmen	1.119.218	
Süleyman YILDIRIM		208.064
Ahmet Burak AKBULUT		156.650
TRA Bilişim		11.462
	1.119.218	376.176
İlişkili Tar. Ticari Borçlar (Kısa Vadeli-Ticari)		
Emre TEZMEN	7.271	7.583
Oğuz TEZMEN	1.786	2.728
Katrin TEZMEN	119.867	14.919
Dilara TEZMEN	12.577	11.897
Sinan TEZMEN	14.324	13.358
Tera VKŞ	56.971	
Gül Ayşe ÇOLAK	2.398	19.784
Ahmet Burak AKBULUT		149.971
Myra Araç Kiralama A.Ş.	233.840	42.204
	449.034	262.444

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı brüt 692.436 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (01.01.-31.12.2016: 973.055 TL. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.)

	30.06.2017	31.12.2016
Alınan Ücret ve Komisyonlar	: 373	54.898
Verilen Ücret ve Komisyonlar	:	
Faiz Gelirleri	: 3.311	20.860
Gayrimenkul Kira Geliri	: 166.041	316.679
Diğer Gelirler	: 1.551	20.450

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 7) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	30.06.2017	31.12.2016
Kasa	4.258	23.756
-Türk Lirası	4.258	23.756
Banka	1.662.319	13.913.860
-Vadeli Mevduat	960.000	6.700.000
-Vadesiz Mevduat	702.319	7.213.860
TOPLAM	1.666.577	13.937.616

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30.06.2017	31.12.2016
TL	147.146	176.945
USD	511.868	6.725.721
EURO	41.084	45.382
GBP	2.221	265.812
	702.319	7.213.860

Banka hesaplarındaki müşteri parası bulunmamaktadır. (2016: Yoktur.)

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>30 Haziran 2017</u>
TL	14,25	25.07.2017	960.000
			960.000

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
TL	10,70	02.01.2017	6.700.000
			6.700.000

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 8) FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar;**

	30.06.2017	31.12.2016
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	6.290	
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	33.735.045	46.299.786
TOPLAM	33.741.335	46.299.786

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar, Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoların içerisinde yer alan teminat yoktur. (31 Aralık 2016: Gerçeğe Uygun Değer Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar, Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoların içerisinde yer alan teminat yoktur.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar;

	30.06.2017	31.12.2016
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Özsermaye Araçları	38.499	357.921
TOPLAM	38.499	357.921

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Borsaya Kote Olmayan Hisse Senetleri, iştirak oran ve nominal tutarları aşağıdaki gibidir.

Grup	Oran %	30 Haziran 2017	Oran %	31 Aralık 2016
Takasbank A.Ş.	0,0001	9.000	0,0001	9.000
Borsa İstanbul A.Ş. C Grubu			0,0754	319.422

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 9) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Alacak Senetleri (Not 6)		437.865
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)		(4.513)
Müşterilerden Alacaklar	3.198.723	3.130.382
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not: 6)	888	3
Kredili Müşteriler Alacaklar	10.284.549	9.773.860
Ödünç Alınan Men.Kıy.İçin Verilen Teminatlar	6.088.000	1.255.000
Vadeli Mevduat Taahhütleri	527.744	851.180
Vadeli işlem Ve Op.Söz.Takas Merkezleri (Müşteri)	2.489.453	2.415.539
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)	617.662	8.111.749
Tahsil Edilecek Anapara, Faiz, Kupon, Gelir Payları	3.092	3.964
Diğer Ticari Alacaklar	36.674.085	12.889.505
TOPLAM	59.884.196	38.864.534

Tahsili şüpheli görülen teminatsız alacak bakiye olması halinde önce idari takibe geçilip bakiyenin tahsiline çalışılmakta, tahsilat gerçekleştirilemediği takdirde, hukuki takibe başvurulmaktadır. Çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı tahsilat riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski bulunmamaktadır.

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari Borçlar	44.769	294.889
Müşterilere Borçlar	642.418	790.029
Vadeli işlem Ve Op.Söz.Takas Merkezleri (Müşteri)	2.489.453	2.415.539
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi (Müşteri)	451.523	8.111.749
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	3.286.977	3.930.286
İlişkili Taraflar (Not 6)	449.034	11.897
Vadeli Mevduat Taahhütleri	527.744	600.633
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 6)		250.547
TOPLAM	7.891.918	16.405.569

NOT 10) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR/BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.478.580	20.707.859
Diğer Çeşitli Alacaklar	67.294	74.496
İlişkili Taraflardan Diğer Çeşitli Alacaklar (Not: 6)	1.119.218	376.176
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(16.416)	
TOPLAM	4.648.676	21.158.531
	30.06.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.697.958	148.593
TOPLAM	1.697.958	148.593
	30.06.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan Depozito ve Teminatlar	6.088.000	1.304.176
Diğer Çeşitli Borçlar		11.258
TOPLAM	6.088.000	1.315.434

NOT 12) TÜREV ARAÇLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Türev Araçlar		
Vadeli işlem Ve Op.Söz.Takas Merkezleri (Portföy)		144.824
TOPLAM		144.824

NOT 13) STOKLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 14) CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Aylara Ait Giderler	395.497	712.943
TOPLAM	395.497	712.943
	30.06.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek Yıllara Ait Giderler	201	4.016
TOPLAM	201	4.016

NOT 16) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	235.807	218.641
TOPLAM	235.807	218.641

NOT 17) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	6.845	4.885
TOPLAM	6.845	4.885

NOT 18) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 19) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Binalar	9.639.000	9.639.000
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.440.112	2.413.003
Taşıtlar	359.742	427.735
Demirbaşlar	1.049.943	1.052.748
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.355.381	1.326.146
Binalar Amortismanı (-)	(353.430)	(257.040)
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(1.734.534)	(1.570.970)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(187.943)	(189.365)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(682.332)	(626.409)
Diğer Maddi Duran Varlıklar Amortismanı (-)	(1.022.205)	(961.061)
TOPLAM	10.863.734	11.253.787

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	Binalar	Makine, Tesis ve Cihazlar	Taşıt Araç ve Gereçleri	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Toplam
31.12.2016	9.639.000	2.413.003	427.735	1.052.748	1.326.146	14.858.632
Giriş		27.109		5.647	29.235	61.991
Çıkış			(67.993)	(8.452)		(76.445)
30.06.2017	9.639.000	2.440.112	359.742	1.049.943	1.355.381	14.844.178
Birikmiş Amortismanlar						
31.12.2016	(257.040)	(1.570.970)	(189.365)	(626.409)	(961.061)	(3.604.845)
Giriş	(96.390)	(163.564)	(35.974)	(58.740)	(61.144)	(415.812)
Çıkış			37.396	2.817		40.213
30.06.2017	(353.430)	(1.734.534)	(187.943)	(682.332)	(1.022.205)	(3.980.444)
31.12.2016 NET	9.381.960	842.033	238.370	426.339	365.085	11.253.787
30.06.2017 NET	9.285.570	705.578	171.799	367.611	333.176	10.863.734

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Haklar	809.752	682.220
Haklar İtfa Payı (-)	(614.590)	(573.072)
TOPLAM	195.162	109.148

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

Cari dönemde 127.532 TL tutarında hak satın alınmış, haklar üzerinden 41.518 TL itfa payı ayrılmıştır. (31.12.2016: 64.914 TL Satın Alım, 81.526 TL İtfa Payı)

NOT 22) KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30.06.2017	31.12.2016
Banka Kredileri	21.835.000	32.341.529
Çıkarılmış Bonolar ve Senetler	45.000.000	50.000.000
Menkul Kıymetler İhraç Farkları (-)	(195.861)	(186.302)
TOPLAM	66.639.139	82.155.227

Grup 16.01.2017 tarihinde TRFTERA71722 kodu ile 45.000.000 TL nominal değerli % 13,0000 basit, % 13,4701 bileşik faizli; 179 gün vadeli iskontolu, vadesi 14.07.2017 olan ve ihraç fiyatı 0,94007 TL olan bir finansman bonusu ihraç etmiştir.

NOT 23) UZUN VADELİ BORÇLANMALARIN KISA VADELİ KISIMLARI

	30.06.2017	31.12.2016
Banka Kredileri	54.621	78
TOPLAM	54.621	78

NOT 24) DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 25) UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30.06.2017	31.12.2016
Banka Kredileri		7.750
TOPLAM		7.750

NOT 26) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 27) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 28) ERTELENMİŞ GELİRLER**

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 29) DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

	30.06.2017	31.12.2016
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yük.Krş.		135.865
TOPLAM		135.865

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	75.096	61.171
TOPLAM	75.096	61.171

	30.06.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Karşılıklar		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Krş.	355.385	590.475
	355.385	590.475

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 30) KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 3,64 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2016: % 3,64 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	30.06.2017	31.12.2016
Dönem Başı Bakiyesi	590.475	543.337
Faiz Maliyeti (Not 48)	10.747	19.777
Hizmet Maliyeti (Not 48)	31.147	125.570
Aktüeryal Fark (Not 33-54)	9.266	100.833
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-) (Not 49)	(286.250)	(199.042)
Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	355.385	590.475

NOT 31) CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	211.455	325.801
TOPLAM	211.455	325.801

NOT 32) DİĞER KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2017	31.12.2016
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Giderler	226.017	26.137
TOPLAM	226.017	26.137

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****NOT 33) ÖZKAYNAKLAR****Ödenmiş Sermaye**

Ödenmiş Sermaye	30.06.2017	31.12.2016
Sermaye	25.000.000	25.000.000
Sermaye Taahhütleri (-)	(11.040.000)	(11.040.000)
TOPLAM	13.960.000	13.960.000

Sermaye Düzeltme Farkları

	30.06.2017	31.12.2016
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	439.882	439.882
TOPLAM	439.882	439.882

Öz sermaye 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 kullanılabilecektir.

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30.06.2017	31.12.2016
Diğer Kazanç/Kayıplar	(185.221)	(177.808)
TOPLAM	(185.221)	(177.808)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	30.06.2017	31.12.2016
Yasal Yedekler	1.151.111	1.151.111
TOPLAM	1.151.111	1.151.111

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. 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, Grup'un 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.

İç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında, SPK muhasebe uygulamaları sonucunda bulunan tutarlar ile yasal kayıtlardaki tutarlardan hangisi düşük ise onun esas alınması gerekmektedir. Ayrıca, Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal yedek akçe ayrılması, SPK net dağıtılabilmek kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilmek kardan karşılanabiliyorsa, bu tutarın tamamı, yasal yedek karşılanamıyorsa, yasal kayıtlardaki net dağıtılabilmek tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. SPK'da veya yasalda zarar varsa, kar dağıtımı yapılmamaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.06.2017	31.12.2016
Özel Fonlar	74.678	74.678
Olağanüstü Yedekler	16.739.577	16.332.525
Geçmiş Yıllar Karları	104.457	104.457
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(43.468)	(27.085)
TOPLAM	16.875.244	16.484.575

	30.06.2017	31.12.2016
Net Dönem Karı/Zararı	(392.185)	390.669

NOT 33) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Grup'un yasal defter kayıtlarında 30.06.2017 tarihi itibarıyla dağıtılabilecek dönem zararı 261.386 TL'dir. (31.12.2016: 493.940 TL) Kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakları toplamı 16.802.820 TL'dir. (31 Aralık 2016: 16.016.913 TL)

Grup'un Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre düzenlemiş olduğu finansal tablolarında ise 01.01.-30.06.2017 faaliyet dönemi net zararı 392.185 TL'dir. (01.01.-31.12.2016: 390.669 TL Kar.)

SPK'nın ilgili ilke kararı gereği, yasal kayıtlarda yer alan kar ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan kardan düşük olanı dikkate alınarak kar dağıtımı yapılabilmektedir.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 34) HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 35) ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 36) ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 37) MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 38) KİRALAMA İŞLEMLERİ

Grup'un TMS 17 kapsamında kiralama işlemi yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 39) İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 40) VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Grup'un 30.06.2017 tarihi itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler:	30.06.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	39.086.040	38.127.790
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C mad.Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Grupleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Mad.Kap.Girm.3. kişiler Lehine Vermiş Old.TRİ Top.Tut.		
TOPLAM	39.086.040	38.127.790
Grup'un Özkaynaklar Toplamı	31.848.831	32.248.429
Grup Vermiş Olduğu TRİ'lerin Grup Özkaynaklarına Oranı	% 123	% 118

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 41) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin tamamı teminat mektubundan oluşmaktadır. (2016: Grup'un Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin tamamı teminat mektubundan oluşmaktadır.)

a) Verilen Teminat Mektupları

İlgili Kurum	Banka	30.06.2017	31.12.2016
BİST Pay Piyasası	Finansbank A.Ş.	2.180.750	1.222.500
BİST Pay Piyasası	Bank Asya A.Ş.		2.500.000
BİST Pay Piyasası	Türkiye Finans A.Ş.	500.000	500.000
BİST Pay Piyasası	Albaraka Türk Kat.Bank. A.Ş.	750.000	750.000
BİST Pay Piyasası	T.İş Bankası A.Ş.	600.000	
BİST Pay Piyasası	NurolBank A.Ş.	1.000.000	
Unit Elektrik Enerjisi Tedarik	Şekerbank G.O.P	10.000	10.000
Sermaye Piyasası Kurulu	Birleşik Fon Bankası	780	780
Sermaye Piyasası Kurulu	BurganBank A.Ş.	100	100
Borsa Para Piyasası	Akbank A.Ş.	2.500.000	2.500.000
Borsa Para Piyasası	Albaraka Türk Kat.Bank. A.Ş.	750.000	750.000
Borsa Para Piyasası	Alternatifbank A.Ş.	2.000.000	2.000.000
Borsa Para Piyasası	Finansbank A.Ş.	4.474.410	4.474.410
Borsa Para Piyasası	Şekerbank G.O.P	2.782.000	2.782.000
Borsa Para Piyasası	T.Garanti Bankası A.Ş.	5.390.000	5.390.000
Borsa Para Piyasası	T. İş Bankası A.Ş.	3.900.000	2.000.000
Borsa Para Piyasası	Vakıfbank A.Ş.	6.000.000	6.000.000
Borsa Para Piyasası	Yapı ve Kredi Bank. A.Ş.	4.880.000	4.880.000
Başbakanlık Özel.Sumer Hold	Şekerbank G.O.P	48.000	48.000
BİST Borç. Araçları Piyasası	Türkiye Finans A.Ş.	110.000	110.000
BİST Borç. Araçları Piyasası	Garanti Bankası A.Ş.	110.000	110.000
BİST Borç. Araçları Piyasası	Finansbank A.Ş.	100.000	100.000
BİST Borç. Araçları Piyasası	Nurol Bank A.Ş.	1.000.000	1.000.000
Ege Apartmanı Malikleri	Türkiye Finans A.Ş.		1.000.000
TOPLAM		39.086.040	38.127.790

Grup hakkında açılan tüm davaların Grup aleyhine sonuçlanması durumunda doğacak muhtemel sorumluluk bulunmamaktadır. (31.12.2016: Yoktur)

Grup'a Açılan Davalar ve İcra Takipleri	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
TL		

NOT 42) TAAHHÜTLER

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 43) BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 44) HASILAT

	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016	01.04 30.06.2017	01.04 30.06.2016
Hisse Senedi Satışları	1.536.205	2.715.790	336.152	2.436.311
Yatırım Fonu Satışları		505.030		
Devlet Tahvili Satışları		337.410		
Özel Kesim Tahvili Satışları	32.751.356	37.251.245	8.755.460	16.952.037
TOPLAM	34.287.561	40.809.475	9.091.612	19.388.348
Yurtiçi Komisyonlar	1.732.487	1.783.446	657.454	884.590
Yurtdışı Komisyonlar	627.636	1.390.619	22.224	728.264
Foreks Gelir / Giderleri (-)	1.039.143	5.172.933	1.210.567	1.499.447
Türev Piyasalar Gelir / Giderleri (-)	(10.389)	229.525	2.938	235.881
Diğer Hizmet Gelirleri	862.252	931.631	476.409	893.569
TOPLAM	4.251.129	9.508.154	2.369.592	4.241.751
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	1.373.309	1.709.638	588.007	898.056
TOPLAM	1.373.309	1.709.638	588.007	898.056
Yurtiçi Komisyon İadeleri (-)	(324.178)	(143.184)	(72.649)	(63.375)
Yurtdışı Komisyon İadeleri (-)	(416.015)	(919.176)		(457.969)
TOPLAM	(740.193)	(1.062.360)	(72.649)	(521.344)
TOPLAM	39.171.806	50.964.907	11.976.562	24.006.811

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 45) SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Hisse Senedi Satışları Maliyeti (-)	(1.533.400)	(2.715.296)	(332.994)	(2.436.805)
Yatırım Fonu Satışları Maliyeti (-)		(499.999)		
Devlet Tahvili Satışları Maliyeti (-)		(334.698)		
Özel Kesim Tahvili Satışları Mal. (-)	(32.158.554)	(36.810.276)	(8.334.355)	(16.671.276)
TOPLAM	(33.691.954)	(40.360.269)	(8.667.349)	(19.108.081)

NOT 46) FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

**NOT 47) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE
GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.033.134)	(8.946.249)	(2.759.143)	(4.256.703)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(405.997)	(771.603)	(143.163)	(414.856)
TOPLAM	(6.439.131)	(9.717.852)	(2.902.306)	(4.671.559)

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Borsa Katılım Giderleri (-)	(65.819)	(134.633)	(10.411)	(77.477)
Uzaktan Erişim Ağı Kira Gid. (-)	(36.556)		(36.556)	
Yatırımcıları Koruma Fonu (-)	(54.497)	(56.536)	(27.248)	(28.268)
Hisse Sen.Piyasası İlave Term. (-)	(45.251)		(45.251)	
VOB Giderleri (-)	(1.833)	(184.834)		(102.716)
TSPAKB Aidat Giderleri (-)	(12.527)	(9.647)		
Takasbank Giderleri (-)	(54.278)	(57.749)	(33.436)	(37.370)
MKK Giderleri (-)	(16.740)	(6.112)	(7.620)	(295)
İhraç Giderleri (-)	(29.798)	(29.719)		
Diğer Borsa Giderleri (-)	(572)	(591)	21.308	(591)
Reklam ve İlan Giderleri	(88.126)	(291.782)	(3.949)	(168.139)
TOPLAM	(405.997)	(771.603)	(143.163)	(414.856)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 48) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel Yönetim Giderleri	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016	01.04 30.06.2017	01.04 30.06.2016
Personel Giderleri (-)	(3.265.274)	(4.371.267)	(1.518.262)	(2.132.781)
Vergi Resim Harç Giderleri (-)	(71.091)	(105.532)	(60.409)	(27.609)
Bakım Onarım Giderleri (-)	(67.946)	(47.670)	(45.776)	(8.983)
Isıtma Aydınlatma Giderleri (-)	(20.999)	(40.058)	(9.605)	(9.877)
Kırtasiye Giderleri (-)	(7.309)	(25.093)	(4.777)	(4.111)
Amortisman Giderleri (-)	(457.330)	(509.066)	(225.811)	(238.566)
Kargo, Haber. ve Yazılım Gid. (-)	(671.397)	(861.728)	(525.034)	(379.689)
Taşıt Araçları Giderleri (-)	(389.629)	(178.031)	(177.258)	(56.155)
Sigorta Giderleri (-)	(6.689)	(128.059)	(2.875)	(93.996)
Kira Giderleri (-)	(63.151)	(525.250)	(31.635)	(244.682)
Huzur Hakkı (-)	(36.000)		(18.000)	
Kıdem Tazminatı Krş. Gideri (-)	(41.894)	(83.467)	(7.254)	(45.636)
Temsil ve Ağırılama Giderleri (-)	(32.398)	(96.418)	(32.398)	(51.694)
Seyahat Konaklama Giderleri (-)	(181.738)	(156.928)	(75.107)	(79.381)
Dan. ve Avukatlık Ücret (-)	(369.846)	(1.276.617)	(19.365)	(578.732)
Banka Giderleri (-)		(90.863)		(48.873)
Aidat Giderleri (-)	(11.525)	(56.773)	(11.525)	(32.023)
Temizlik, Mutfak Giderleri (-)	(19.848)	(48.748)	(19.848)	(25.629)
Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)	(319.070)	(344.681)	25.796	(198.286)
TOPLAM	(6.033.134)	(8.946.249)	(2.759.143)	(4.256.703)

NOT 49) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016	01.04 30.06.2017	01.04 30.06.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Konusu Kalmayan Karşılıklar	286.250	80.696	235.982	
Diğer Gelir ve Karlar	404.373	573.895	109.080	(374.030)
TOPLAM	690.623	654.591	345.062	(374.030)

	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016	01.04 30.06.2017	01.04 30.06.2016
Esas Faal. Diğer Giderler (-)				
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)		(1.219)		(39)
Diğer Gider ve Zararlar (-)	(11.634)	(190)	(6.782)	300.657
TOPLAM	(11.634)	(1.409)	(6.782)	300.618

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 50) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Yatırım Faal. Diğer Gelirler				
Duran Varlık Satış Karı	21.598	63.170	21.598	
Bağlı Ortaklık Satış Karı	2.363.723		2.363.723	
TOPLAM	2.385.321	63.170	2.385.321	

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Yatırım Faal. Diğer Giderler (-)				
Bağlı Ortaklık Satım Alım Zararı (-)		(108.978)		
TOPLAM		(108.978)		

NOT 51) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Finansman Gelirleri				
Temettü Gelirleri	1.150	38.817	1.149	38.815
Faiz Gelirleri	1.756.728	2.859.443	99.231	1.335.106
Kambiyo Karları	7.934.501	2.451.801	1.794.926	1.465.876
Finansal Varlık Değer Artışı	2.613.822	1.375.148	1.347.630	294.717
TOPLAM	12.306.201	6.725.209	3.242.936	3.134.514

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Finansman Giderleri (-)				
Komisyon Giderleri (-)	(397.430)		(141)	
Kambiyo Zararları (-)	(7.611.753)	(2.514.467)	(2.175.468)	(1.344.372)
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	(1.499.272)	(1.757.065)	(47)	(347.535)
BPP Faiz Giderleri	(1.710.303)		(926.448)	
Ertelenmiş Finansman Giderleri (-)	(16.416)		(16.416)	
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(3.525.654)	(4.949.687)	(1.875.568)	(2.643.773)
TOPLAM	(14.760.828)	(9.221.219)	(4.994.088)	(4.335.680)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 52) DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(7.413)	(62.194)	2.837	(4.175)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(9.266)	(77.742)	3.547	(5.218)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	1.853	15.548	(710)	1.043
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	49.681	-	-
Yabancı Para Çevirim Farkları	-	49.681	-	-

NOT 53) SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 54) GELİR VERGİLERİ

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik Gruplardan alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2017 yılında uygulanan vergi oranı % 20’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2016: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Grupların Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm Gruplerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

	30.06.2017	31.12.2016
Duran Varlıklar		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15.975	56.711
TOPLAM	15.975	56.711

	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016	01.04 30.06.2017	01.04 30.06.2016
Vergi Geliri/Gideri				
Cari Kurumlar Vergisi Gideri (-)				139.760
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	(42.589)	39.549	(41.421)	14.077
TOPLAM	(42.589)	39.549	(41.421)	153.837

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları kıdem tazminatı karşılığı, menkul kıymetlerin değerlendirme farklılıkları, dava karşılıkları ve benzeri tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 54) GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Var./(Yükümlülükleri) Matrahları	30.06.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	355.385	590.475
Duran Varlık Farkları	2.022	2.427
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(50)	13
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(293.895)	(309.358)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	16.416	
Ertelenmiş Vergi Var./(Yükümlülükleri) Matrahı, net	79.878	283.557
Kıdem Tazminatı Karşılığı	71.077	118.095
Duran Varlık Farkları	404	485
Menkul Kıymet Değerleme Farkı	(10)	3
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(58.779)	(61.872)
Ertelenmiş Finansman Giderleri	3.283	
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	15.975	56.711
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Var. / Yük. (-)	56.711	6.006
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	1.853	28.087
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ert. Vergi Etkisi (Not 52)	(42.589)	22.618
Cari Dönem Ertelenen Vergi Var. / Yük.	15.975	56.711

NOT 55) DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 56) PAY BAŞINA KAZANÇ

	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016	01.04 30.06.2017	01.04 30.06.2016
Hisselerin Adedi	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000
Net Dönem Karı (TL)	(392.185)	(962.301)	1.337.935	(893.570)
Hisse Başına Kazanç (TL)	(0,0157)	(0,0385)	0,0535	(0,0357)

Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç

	01.01 30.06.2017	01.01 30.06.2016	01.04 30.06.2017	01.04 30.06.2016
Hisselerin Adedi	25.000.000	25.000.000	25.000.000	25.000.000
Net Dönem Karı (TL)	(392.185)	(962.301)	1.337.935	(893.570)
Hisse Başına Kazanç (TL)	(0,0157)	(0,0385)	0,0535	(0,0357)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

NOT 57) PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 58) SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 59) KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 60) YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)

**NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ**

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı Not: 22, 23,25'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not:33'te açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un genel stratejisi 2013 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

	30.06.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar	81.541.631	101.023.507
Hazır Değerler (-)	(1.666.577)	(13.937.616)
Net Borç	79.875.054	87.085.891
Toplam Öz Sermaye	31.848.831	32.248.429
Toplam Sermaye	111.723.885	119.334.320
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	% 71	% 73

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)****Faiz Oranı Riski**

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Grup'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

30.06.2017 tarihi itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		30.06.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlık.	33.741.335	46.299.786
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	38.499	357.921
Finansal yükümlülükler		66.693.760	82.163.055

30 Haziran 2017 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz %10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 4.492 TL (31.12.2016: 7.386) daha düşük/yüksek olacaktı. Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan öz kaynaklara etkisi olmayacaktı.

Fiyat Riski

Grup fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Grup fiyat riskini farklı işletme yöntemleriyle, yatırım maliyetlerini düşürerek fiyat riskini gidermektedir. Grup kuruluşlarla yapmış olduğu sözleşme riskini ise ilgili kuruluşların özel sebep olmadığı sürece sözleşme süresi bitmesi takiben sözleşme revize edilerek aynı Grupla devam etmektedir. Grubun faaliyet gösterdiği alanda firmaların ciddi yatırım maliyeti beklediği ve bu alanda Grup haricinde az kuruluş olması sebebiyle firmanın önceki yatırımlarından dolayı en düşük fiyatı verebilmektedir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.06.2017	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İliş. Taraf	Diğer Taraf	İliş. Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	888	59.883.308	1.119.218	3.529.458
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		59.866.892		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri		56.684.585	1.119.218	3.529.458
B. Vadesi geçmiş ancak değer düş. uğramamış varlıkların net defter değeri	888	3.198.723		
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar				

31.12.2016	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İliş. Taraf	Diğer Taraf	İliş. Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	3	38.864.531	376.176	20.782.355
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		78.895.859		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri		35.734.149	376.176	20.782.355
B. Vadesi geçmiş ancak değer düş. uğramamış varlıkların net defter değeri	3	3.130.382		
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar				

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2016: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.)

30.06.2017	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.366.838				
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş					
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş					
Teminat ile güvence altına alınan kısmı					

31.12.2016	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.130.385				
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş					
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş					
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş					
Teminat ile güvence altına alınan kısmı	46.987.541				

Likidite Riski

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 61) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30.06.2017 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Top.	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	66.693.760	66.693.760	66.639.139	54.621		
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Top.	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	7.891.918	7.891.918	7.891.918			
Diğer Borçlar	6.088.000	6.088.000	6.088.000			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap.Borçlar	355.385	355.385			355.385	
Kısa Vadeli Karşılıklar	75.096	75.096	75.096			
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	211.455	211.455	211.455			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	226.017	226.017	226.017			

31.12.2016 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çık. Top.	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	82.163.055	82.163.055	82.155.227	78	7.750	
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Top.	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	16.405.569	16.405.569	16.405.569			
Diğer Borçlar	1.315.434	1.315.434	1.315.434			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kap.Borçlar	590.475	590.475			590.475	
Kısa Vadeli Karşılıklar	61.171	61.171	61.171			
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	325.801	325.801	325.801			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26.137	26.137	26.137			

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

NOT 62) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1’deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

30.06.2017			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			38.499
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarar Yansıtılan Finansal Varlıklar	33.741.335		
31.12.2016			
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar			357.921
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	46.299.786		

NOT 63) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Finansal tablolar, 21 Ağustos 2017 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 64) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2016: Yoktur.)