

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
31/12/2017 TARİHLİ
ARACI KURUMLAR TARAFINDAN DÜZENLENECEK
KAMUYU AYDINLATMA FORMU (1)

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. YÖNETİM KURULU BU KAMUYU AYDINLATMA FORMUNUN İLAN TARİHİ İTİBARI İLE TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI TASDİK EDER VE YATIRIMCILARIN TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN FAALİYETLERİ İLE MALİ VE HUKUKİ DURUMU HAKKINDA BİLGİLENMESİNİ TEMİN EDECEĞİNİ SERMAYE PİYASASI MEVZUATI UYARINCA TAAHHÜT EDER.

KAMUYU AYDINLATMA FORMUNDA YER ALAN BİLGİLERİN DOĞRULUĞUNDAN ARACI KURUM YÖNETİM KURULU SORUMLUDUR. FORMUN KAMUYA AÇIKLANMASI, FORMDAKİ BİLGİLERİN SERMAYE PİYASASI KURULUNCA VEYA KAMUCA TEKEFFÜLÜ ANLAMINA GELMEZ.

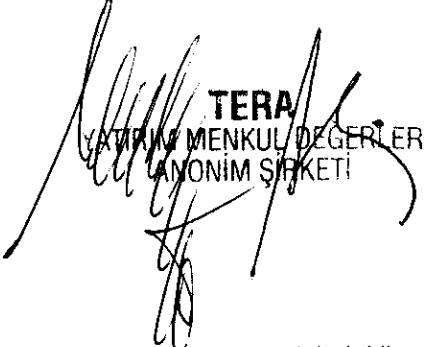
31/12/2017 tarihli Kamuyu Aydınlatma Formu, X nolu tablosu hariç olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.01.2004 tarih ve 25362 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:77 sayılı Aracı Kuruluşların Kamuyu Aydınlatma Esaslarına İlişkin Tebliğinin 5 inci maddesinin ikinci fıkrasının (a) bendi uyarınca 13/03/2018 tarihinde TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

TAAHHÜTNAME	
A.	TANITICI BİLGİLER
Tablo I	<u>Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/a	<u>Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler</u>
Tablo II/b	<u>Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler</u>
Tablo III	<u>Ortaklık Yapısı</u>
Tablo IV/a.	<u>Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür</u>
Tablo IV/b.	<u>Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar</u>
Tablo V	<u>Kurucusu ve/veya Yöneticisi Olunan Yatırım Fonu/Fonları</u>
B.	HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo VI/a.	<u>TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Hakkında SPK, Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan İdari Para Cezaları</u>
Tablo VI/b.	<u>TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan Diğer Disiplin Cezaları</u>
Tablo VII	<u>Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler</u>
Tablo VIII	<u>Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları</u>
C.	MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER
Tablo IX	<u>31/12/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo X	<u>31/12/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları</u>
Tablo XI	<u>31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü</u>
Tablo XII	<u>TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu</u>
Tablo XIII	<u>TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi</u>
D.	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR

BEYAN VE İMZA


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

A. TANITICI BİLGİLER

1. Aracı Kurumun Ticaret Unvanı	:	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.
2. Kuruluş Tarihi	:	15.11.1990
Ticaret Siciline Tescil Edildiği Yer	:	İSTANBUL
Ticaret Sicil No	:	270149-217731
3. Merkez Adresi	:	ESKİ BÜYÜKDERE CAD.İZ PLAZA GİZ NO:9 K:11 MASLAK / SARIYER - İSTANBUL
4. İletişim Bilgileri	:	
Telefon No	:	(212) 365 10 00
Faks No	:	(212) 290 69 95
Çağrı Merkezi	:	
5. İnternet Adresi	:	www.terayatirim.com
6. E-posta Adresi	:	info@terayatirim.com
7. Kayıtlı Olunan Vergi Dairesi	:	BOĞAZIÇI KURUMLAR

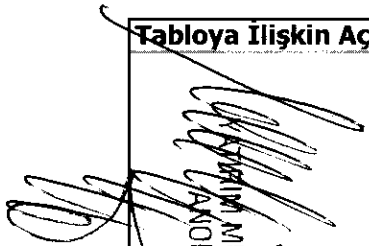

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

8. Merkez Dışı Örgütlere (Şube, İrtibat Bürosu, Acente) İlişkin Bilgiler:

Tablo I - Merkez Dışı Örgütlere İlişkin Bilgiler

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	Adres	Müdür/Sorumlunun Adı ve Soyadı	Telefon Numarası	Faks Numarası
Antalya İrtibat Bürosu	05.10.2012	Kışla Mahallesi Güllük Caddesi Soytaş Ulukut İş Merkezi No:20/21	Yaşar ÖNER	242 243 50 00	242 243 50 44

Tabloya İlişkin Açıklama:


MUSTAFA KEMAL
TERA
MERNİŞ MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

9. Sahip Olunan Yetki Belgesi ve İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyet İzinleri ile Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalar :

TABLO II/a - Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler		
Sahip Olunan Yetki Belgesi Türü	Veriliş Tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	31/12/2014	32992422.205.03-1910
İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri		
1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	İzni Var	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	(-)
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	(-)
1.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	(-)
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	(-)
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	(-)
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
3.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	(-)
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	(-)
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	(-)
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti		(-)
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti		(-)
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi		İzni Var
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı		İzni Var
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti		İzni Var
7.ii. Genel Saklama Hizmeti		(-)

Tablo II/b - Borsa Üyelik Tarihi ve Borsa İstanbul'da Faaliyet Gösterilen Pazar/Piyasalara İlişkin Bilgiler

Borsa Üyesi Olunmasına İlişkin Borsa İstanbul Yönetim Kurulu'nun Karar Tarihi :

01/01/1991

Faaliyet Gösterilen Pazar ve Piyasalar

Pay Piyasası
Gelişen İşletmeler Piyasası
Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı
Borçlanma Araçları Piyasası Repo - Ters Repo Pazarı
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

10. Ortaklık, Yönetim Yapısı ve Aracı Kurumda Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili Olarak İmza Yetkisine Sahip Şahıslara İlişkin Bilgiler:

Tablo III - Ortaklık Yapısı

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
OĞUZ TEZMEN	11,459,633.00	45.83853%
EMRE TEZMEN	9,748,464.00	38.99386%
GÜL AYŞE ÇOLAK	3,104,751.00	12.41900%
MYRA EĞİTİM DANIŞMANLIK LTD.	687,152.00	2.74861%
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	25,000,000.00	100%

Tabloya İlişkin Açıklama:

Tablo III/a - Aracı Kurum Sermayesinin Doğrudan veya Dolaylı Olarak %10'undan Fazlasına Sahip Olan Tüzel Kişi Ortakların Ortaklık Yapısı

1. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :

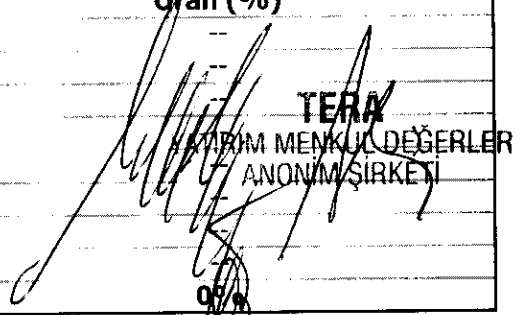
Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0.00	0%

2. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0.00	0%

3. Tüzel Kişi Ortağın Ticaret Ünvanı :

Ortağın Ticaret Ünvanı/Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
		--
Toplam	0.00	0%



TERA
 MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

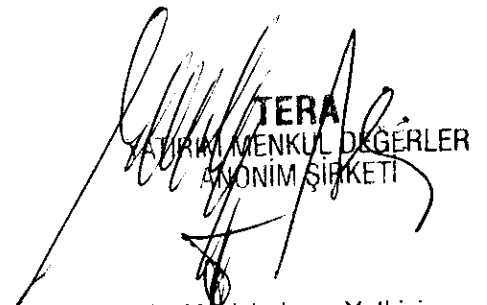
Tablo IV/a - Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür	
Adı ve Soyadı	Görevi
OĞUZ TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkanı
EMRE TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
GÜL AYŞE ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi
EMRE TEZMEN	Genel Müdür

Tabloya İlişkin Açıklama: Yönetim Kurulu Üyelerinin Atanmasına İlişkin		
Genel Kurul Kararı Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
27.07.2017	02.08.2017	9380

Tablo IV/b - Sermaye Piyasası Faaliyetleri İle İlgili İmza Yetkisine Sahip Şahıslar	
Adı ve Soyadı	Görevi
OĞUZ TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkanı
EMRE TEZMEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Genel Müdür
GÜL AYŞE ÇOLAK	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür Yrd.
ERSEN İŞİK AKICI	Genel Müdür Yrd.
MUSTAFA METİN SEYHAN	Genel Müdür Yrd.
SÜLEYMAN AYGÜN	Ops.Md.

Tabloya İlişkin Açıklama: İmza Sirkülerinin Tescil ve İlanı		
İmza Sirkülerinin Tescil Tarihi	TTSG (*) İlan Tarihi	TTSG Sayısı
20.12.2016	26.12.2016	9227

(*) TTSG: Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi


TERA
 YATIRIM MENKUL DEĞERLER
 ANONİM ŞİRKETİ

B. HUKUKİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Son İki Yıl Zarfında SPK, Borsa İstanbul ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) Tarafından TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne ve TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanlarına Uygulanan İdari Para Cezaları ile Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne Uygulanan Diğer Disiplin Cezaları

Tablo VI/a – TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Hakkında SPK, Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan İdari Para Cezaları				
Uygulayan Kurum	Uygulanan Gerçek/Tüzel Kişi	Gerekçe ve İdari Para Cezası Uygulanmasına İlişkin Karar Tarihi	İdari Para Cezası Tutarı (TL)	Son Duruma İlişkin Açıklama
SPK	TERA YATIRIM MENKUL DEĞ.A.Ş.	30.06.2016 - Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin reklamda karda ve zararda olan müşteri hesaplarının oransal dağılımına yer verilmemesi	26,049	09.08.2016 Tar.Ödenmiştir
SPK	TERA YATIRIM MENKUL DEĞ.A.Ş.	22.11.2016 - Aracı Kurum'un tanıtım ve pazarlama amaçlı gönderdiği e-posta içeriğinde "SPK ve Takasbank Güvencesi" ibaresine yer verilmesi	104,196	16.12.2016 Tar.Ödenmiştir
SPK	TERA YATIRIM MENKUL DEĞ.A.Ş.	22.11.2016 - Aracı Kurum'un tanıtım ve pazarlama amaçlı gönderdiği e-posta içeriğinde karda ve zararda olan müşteri hesaplarının oransal dağılımına yer verilmemesi	26,049	16.12.2016 Tar.Ödenmiştir
SPK	TERA YATIRIM MENKUL DEĞ.A.Ş.	29.12.2016 - Ankara irtibat bürosunda 26.09.2014 ve 16.02.2015 tarihlerinde tutulması gereken emir iletimine ilişkin ses kayıtlarının tutulmaması	47,079	14.06.2017 Tar.Ödenmiştir

Tablo VI/b – TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'ne Borsa İstanbul ve TSPB Tarafından Son İki Yıl Zarfında Uygulanan Diğer Disiplin Cezaları				
Uygulayan Kurum	Konusu	Disiplin Cezası Uygulanmasına İlişkin Karar Tarihi	SPK Nezdinde İtiraz Edilip Edilmediği	Nihai Karar
YOKTUR				

2. TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Mali Durumunu Etkileyebilecek Davalara İlişkin Bilgiler

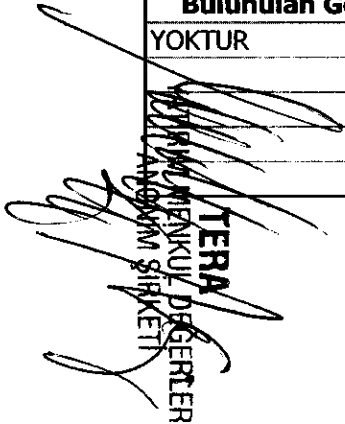
Tablo VII - Cari Özsermayenin %5'ini Aşan Davalara İlişkin Bilgiler			
Dava Konusu (Değeri ile birlikte)	TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Davadaki Durumu (Davalı/Davacı)	Dava Açılma Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi
YOKTUR			

Tabloya İlişkin Açıklama

3. Son İki Yıl Zarfında Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Açılan Ceza Davaları

Tablo VIII - Sermaye Piyasası Kurulu Tarafından TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin Ortakları, Yöneticileri ve Çalışanları Aleyhine Son İki Yıl Zarfında Açılan Ceza Davaları

Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişi	Hakkında Suç Duyurusunda Bulunulan Gerçek/Tüzel Kişinin Aracı Kurumla Olan İlişkisi	Suç Duyurusuna Konu Fil	Kurul Karar Tarihi	Davada Geline Son Aşamanın Özetlenmesi
YOKTUR				


TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ŞİRKETİ

C. MALİ DURUMA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Bağımsız Denetçi Görüşleri ve Bilanço ve Gelir Tablosuna İlişkin Ana Hesap Grupları

1.1. 31/12/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo IX - 31/12/2017 Tarihli Mali Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü	
Bağımsız Denetime Konu Edilen Mali Tabloların Hangi Tebliğe/Tebliğlere Göre Hazırlanmış:	SPK'nın Seri XI, No:29 Sayılı Tebliği
Bağımsız Denetimi Yapan Kuruluşun Ticaret Ünvanı:	Report Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. GENEL KURULU'NA	
01.01.2017 - 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	
Görüş Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özyayınak değişim tablosunu, nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarını denetlemiştir. Görüşümüze göre, ilgiliktaki finansal tablolar, Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, KGK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.	
Görüşün Dayanağı Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetimin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimine ilişkin mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki diğer ilgiliktir diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.	
Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.	
Bağımsız Denetimin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. Finansal tabloların bağımsız denetimine ilişkin sorumluluklarımızza yönelik ilâve açıklamalar Kamu Gözetimi Kurumu'nun internet sitesinde [internet sitesi adresi] yer almaktadır. Bu açıklamalar, raporumuzun bir parçasını oluşturur. Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandırılan sorumlu denetçi Hasan KOCA'dır.	
Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır. 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımızca denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.	
İstanbul, 1 Mart 2018	
REPORT BAĞIMSIZ DENETİM VE S.M.M.M. A.Ş.	
Hasan KOCA Sorumlu Ortak Rasmenli	
Olumlu Olumlu	

Tabloya İlişkin Açıklama:

1.2. 31/12/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Tablo X'da yer alan bilanço ve gelir tablosu verileri Seri : XI No:29 hükümlerine göre düzenlenen mali tablolar esas alınarak suretiyle hazırlanmıştır.

Tablo X -30/09/2017 Tarihli Bilanço ve Gelir Tablosunda Yer Alan Ana Hesap Grupları

Ana Hesap Grubu Adı	31.12.2017	31.12.2016
	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Tutarı (TL)	Tutarı (TL)
I. DÖNEM VARLIKLAR	99,674,782	121,341,760
II. DURAN VARLIKLAR	12,157,184	11,930,176
III. AKTİF TOPLAMI	111,831,966	133,271,936
IV. KISA VADELİ BORÇLAR	78,973,514	100,425,282
V. UZUN VADELİ BORÇLAR	405,769	598,225
VI. ÖZ SERMAYE	32,452,683	32,248,429
VII. PASİF TOPLAMI	111,831,966	133,271,936
VIII. DÖNEM KARI (ZARARI)	175,256	390,669
IX. NET DÖNEM KARI (ZARARI)	175,256	390,669

Tabloya İlişkin Açıklama:

Tablo X, mali tabloların Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca KAP'da yasal süresi (01.03.2018) içinde ilan edilmiştir.


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

2. Temel Yükümlülükler İtibarı ile 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları

2.1. 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Tablo XI - 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tablolarına İlişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

Olumlu

TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN
31.12.2017 TARİHLİ SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARINA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Söz konusu tablolardan Şirket yönetimi sorumlu olup, bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu tablolar hakkında görüş bildirmektir.

Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, söz konusu tablonun önemli bir yanlışlık içermediği konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetimimiz, söz konusu tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında yeterli ve uygun bağımsız denetim tekniklerinin uygulanmasını, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve bu tabloların sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir. Bu kapsamda, bağımsız denetimimizin görüşümüze yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz. Görüşümüze göre, Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan tabloları, söz konusu düzenleme ile uluslararası finansal raporlama standartları çerçevesinde gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 1 Mart 2018
REPORT BAĞIMSIZ DENETİM VE
S.M.M.M. A.Ş.
Hasan KOCA
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Tabloya İlişkin Açıklama:

2.2. TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARI ARACI KURUMUN MARUZ KALABİLECEĞİ ÇEŞİTLİ RİSKLERİ SERİ:V, NO:34

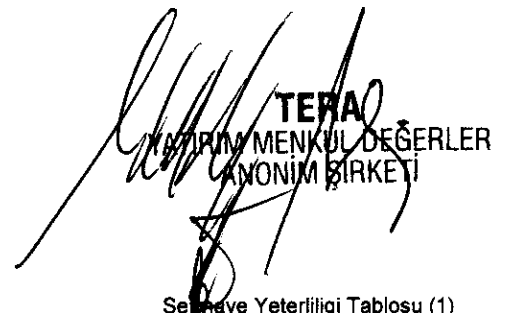
Tablo XII - TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'nin 31/12/2017 Tarihli Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülükleri Karşısındaki Durumu ⁽²⁾

	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)	Mevzuata Uygunluk
A. Sermaye Yeterliliği Tabanı Fazlası/Açığı (TL)	2,705,984	Uygundur
B. Asgari Özsermaye ⁽³⁾ Fazlası/Açığı (TL)	6,980,047	Uygundur
C. Genel Borçlanma Sınırı (%)	3.87%	Uygundur
D. Likidite Yükümlülüğü Oranı (%)	1.04%	Uygundur
E. Sermaye Yeterliliği Tabanı - Gerekli Asgari Özsermaye * %60	5,237,267	Uygundur

Tabloya İlişkin Açıklama:

⁽²⁾ Sermaye yeterliliği tabloları temel yükümlülüklerine ilişkin detaylı açıklamalar "Aracı Kurumlar Tarafından Düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formu"nun "Sermaye Yeterliliği Tabloları Temel Yükümlülüklerine İlişkin Açıklamalar" bölümünde verilmektedir.

⁽³⁾ 31/12/2017 tarihi itibarıyla Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerine karşılık gelen cari asgari özsermaye tutarı 25,472,637.- TL'dir.


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Tablo XIII - TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş'nin Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülükler Karşısındaki Durumunun Değerlendirilmesi

A. Aracı Kurumun Temel Sermaye Yeterliliği Verilerinin Tamamen/Kismen Tebliğ İle Öngörülen Yükümlülüklerle Tamamen/Kismen Uygun Olup Olmadığı:	Tamamen Uygun
B. Tebliğ ile Öngörülen Yükümlülüklerle Aykırılık/Aykırılıklar Oluşmuşsa;	
B1) Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı ve Aykırılığın Tutarı (TL) ya da Oranı (%):	
Hangi Yükümlülüğe Aykırılığın Ortaya Çıktığı	Tutarı (TL) ya da Oranı (%)
B2) Aykırılık/Aykırılıkların Ortaya Çıkmasındaki Neden/Nedenler:	
Yoktur	
C. Aykırılık/Aykırılıkların Giderilmesi İçin Alınan Tedbirler:	
Yoktur	

Tabloya İlişkin Açıklama:

--

SERMAYE YETERLİLİĞİ TABLOLARI TEMEL YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aşağıda yer alan açıklamalar Aracı Kurumlar Tarafından Düzenlenecek Kamuyu Aydınlatma Formunun C 2.2. Bölümünde yer alan Tablo XII'deki sermaye yeterliliği sonuçlarının daha iyi anlaşılabilmesini teminen verilmektedir.

1) Sermaye Yeterliliği Tabanı: Seri:V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca sermaye yeterliliği tabanı, özsermayeden duran varlıklar ve ilişkili kişi ve kurumlardan olan alacakların indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder. Aynı Tebliğ'in 8 inci maddesi uyarınca aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları; sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri, risk karşılığı toplamı ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

2) Asgari Özsermaye: Özsermaye, Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ uyarınca, ödenmiş sermaye, emisyon primi, yeniden değerlendirme değer artışı fonu, yasal yedekler, statü yedekleri, özel yedekler, olağanüstü yedekler, diğer yedekler ve net dönem karı/zararı kalemleri toplamından geçmiş yıllar zararının düşülmesi suretiyle hesaplanan tutarı ifade eder. Asgari özsermaye yükümlülüğü, aracı kurumların sahip oldukları yetki belgelerine göre sahip olmak zorunda oldukları özsermayenin asgari tutarını ifade eder. Anılan tutar Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 7 inci maddesi uyarınca her yıl Kurul tarafından belirlenir. Asgari özsermaye fazlası ise, aracı kurumun özsermayesinin asgari özsermaye tutarını aşan kısmını ifade eder.

3) Genel Borçlanma Sınırı: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 9 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumların bilançoda yer alan tüm kısa ve uzun vadeli borçları toplamı, sermaye yeterliliği tabanlarının 15 katını aşamaz.

4) Likidite Yükümlülüğü: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 10 uncu maddesi uyarınca, aracı kurumlar en az kısa vadeli borçları kadar dönen varlık bulundurmak zorunda olup, likidite oranı dönen varlıkların kısa vadeli borçlara bölünmesi suretiyle elde edilir. Anılan oran 1'den küçük olamaz.

5) Asgari Ödenmiş Sermaye: Seri:V, No:34 sayılı Tebliğ'in 7 nci maddesi uyarınca aracı kurumların asgari özsermaye tutarının en az %25'i kadar ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye sahip olmaları zorunluluğunu ifade eder.


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

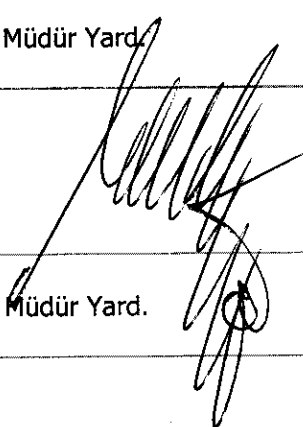

D. TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.'NİN HUKUKİ VE MALİ DURUMU İLE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASINI İSTEDİĞİ DİĞER HUSUSLAR

Mülga 2499 sayılı SPKn. uyarınca verilmiş olan Yetki Belgelerimizin 6362 sayılı SPKn. ve Sermaye Piyasası Kurulunun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna yapmış olduğumuz başvuru neticesi Sermaye Piyasası Kurulunun 30.12.2014 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 01.01.2015 tarihi itibariyle 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında Aracı Kurumumuz "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Bu kapsamda Aracı Kurumumuz, 01.01.2015 tarihinden itibaren; (a) Emir İletimine Aracılık, (b) İşlem Aracılığı, (c) Portföy Aracılığı, (d) Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve (e) Sınırlı Saklama faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

MEVZUATTAN KAYNAKLANAN SORUMLULUKLARIMIZ DAHİLİNDE BU FORMDA YER ALAN BİLGİLERİN GERÇEĞE UYGUN OLDUĞUNU VE FORMUN ŞİRKETİN FORM KAPSAMINDAKİ HUSUSLARA İLİŞKİN CARİ DURUMUNU TAM VE DOĞRU OLARAK YANSITTIĞINI BEYAN EDERİZ.

Yetkili İmzalar			
TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		TERA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	
Yönetim Kurulu Üyesi		Genel Müdürü	
Adı Soyadı	Ersen Işık AKICI	Adı Soyadı	G.Ayşe ÇOLAK
Görevi	Genel Müdür Yard.	Görevi	Yönetim Kurulu Üyesi
İmza		İmza	
Ünvan	Genel Müdür Yard.	Ünvan	Genel Müdür Yard.
Adres	Eski büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz Kat:11 Maslak Sarıyer / İstanbul	Adres	Eski büyükdere Cad. No:9 İz Plaza Giz Kat:11 Maslak Sarıyer / İstanbul

13.03.2018 / Sh.15


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Beyan ve İmza