

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-46</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-20
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	21
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	21
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....	21
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	22
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	23
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	23-24
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI .....	24-25
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	26
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	27-28
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	28-29
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR .....	31-32
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	33
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	34
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	35-37
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	37
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	37-39
DİPNOT 23 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER .....	40
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	40-44
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR .....	44-45
DİPNOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	46
DİPNOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	46

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>1.499.070.088</b>	<b>1.330.596.584</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	325.858.842	216.369.899
Ticari alacaklar	7	1.162.382.377	1.101.581.805
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	16.321.592	15.036.388
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.146.060.785	1.086.545.417
Peşin ödenmiş giderler	14	10.372.555	12.641.537
Diğer dönen varlıklar		456.314	3.343
<b>Duran varlıklar</b>		<b>444.363.405</b>	<b>618.411.079</b>
Diğer alacaklar	8	292.370.426	475.575.152
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	68.236.398	58.592.512
Maddi duran varlıklar	10	9.466.303	9.793.907
Kullanım hakkı varlıkları	10	12.888.139	11.656.187
Maddi olmayan duran varlıklar	11	30.793.049	33.367.510
Peşin ödenmiş giderler	14	554.827	738.368
Ertelenmiş vergi varlığı	20	30.054.263	28.687.443
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.943.433.493</b>	<b>1.949.007.663</b>

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

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>870.766.704</b>	<b>898.284.199</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	474.041.706	449.155.148
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	22	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		474.041.706	449.155.148
Ticari borçlar	7	33.265.829	46.934.721
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	9.537.877	11.505.932
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		23.727.952	35.428.789
Diğer borçlar	8	101.833.310	209.534.312
- İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	8, 22	3.156.801	2.777.860
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		98.676.509	206.756.452
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	131.223.723	74.857.218
Kısa vadeli karşılıklar		107.739.043	95.954.121
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	104.652.640	92.239.181
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	3.086.403	3.714.940
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	22.663.093	21.848.679
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>38.360.103</b>	<b>42.371.375</b>
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		6.084.804	7.109.784
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	1.242.625	2.175.156
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.842.179	4.934.628
Uzun vadeli karşılıklar		32.275.299	35.261.591
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	32.275.299	35.261.591
<b>Özkaynaklar</b>		<b>1.034.306.686</b>	<b>1.008.352.089</b>
Ödenmiş sermaye	15	28.793.895	28.793.895
Sermaye düzeltme farkları	15	1.039.338.127	1.039.338.127
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(6.758.924)	(9.441.676)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(6.758.924)	(9.441.676)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(20.952)	(34.098)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		(20.952)	(34.098)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	221.667.746	211.632.455
Geçmiş yıllar zararları	15	(271.971.905)	(432.257.616)
Net dönem karı/(zararı)		23.258.699	170.321.002
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>1.943.433.493</b>	<b>1.949.007.663</b>

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

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2023
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	16	437.864.694	433.025.939
<i>Hasılat gelirleri</i>		4.766.764	-
<i>Hizmet gelirleri</i>		212.827.35	302.201.751
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</i>		17.994.269	22.900.153
<i>Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler</i>		238.264.848	153.724.341
Satışların maliyeti (-)	16	(4.804.186)	-
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>433.060.508</b>	<b>433.025.939</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(46.540.200)	(52.573.855)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(186.082.333)	(163.088.287)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		98.813	354.651
Diğer faaliyetlerden giderler (-)		(8.432)	-
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>200.528.356</b>	<b>217.718.448</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	9.499.776	3.955.899
Finansman gelirleri	18	37.155.834	25.384.659
Finansman giderleri (-)	19	(33.344.776)	(51.836.135)
Net parasal pozisyon kayıpları (-)		(130.150.564)	(102.365.101)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>83.688.626</b>	<b>92.857.770</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
- Dönem vergi gideri	20	(66.273.066)	(54.805.631)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	20	5.843.139	(5.862.390)
<b>Sürdürülen faaliyetler net dönem karı</b>		<b>23.258.699</b>	<b>32.189.749</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>2.682.752</b>	<b>2.245.929</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		3.832.502	3.208.470
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(1.149.751)	(962.541)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>		<b>13.146</b>	<b>(13.158)</b>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları (kayıpları)		18.780	(18.797)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(5.634)	5.639
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>2.695.898</b>	<b>2.232.771</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>25.954.597</b>	<b>34.422.520</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye Enflasyon düzeltmesi farkı	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
<b>1 Ocak 2023</b>		<b>28.793.895</b>	<b>1.039.338.127</b>	<b>(8.457)</b>	<b>209.111.289</b>	<b>(9.134.917)</b>	<b>(366.623.381)</b>	<b>(40.522.583)</b>	<b>860.953.972</b>
Transferler		-	-	-	2.521.166	-	(43.043.749)	(40.522.583)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(22.590.486)	-	(22.590.486)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(13.158)	-	2.245.929	-	32.189.749	34.422.520
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	32.189.749	32.189.749
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(13.158)	-	2.245.929	-	-	2.232.771
<b>31 Mart 2023</b>	<b>15</b>	<b>28.793.895</b>	<b>1.039.338.127</b>	<b>(21.615)</b>	<b>211.632.455</b>	<b>(6.888.988)</b>	<b>(432.257.616)</b>	<b>32.189.749</b>	<b>872.786.007</b>
<b>1 Ocak 2024</b>		<b>28.793.895</b>	<b>1.039.338.127</b>	<b>(34.098)</b>	<b>211.632.455</b>	<b>(9.441.676)</b>	<b>(432.257.616)</b>	<b>170.321.001</b>	<b>1.008.352.089</b>
Transferler		-	-	-	10.035.290	-	160.285.711	170.321.001	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	13.146	-	2.682.752	-	23.258.699	25.954.597
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	23.258.699	23.258.699
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	13.146	-	2.682.752	-	-	2.695.898
<b>31 Mart 2024</b>	<b>15</b>	<b>28.793.895</b>	<b>1.039.338.127</b>	<b>(20.952)</b>	<b>221.667.745</b>	<b>(6.758.924)</b>	<b>(271.971.905)</b>	<b>23.258.699</b>	<b>1.034.306.686</b>

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

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2023
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(237.116.524)</b>	<b>(984.971.822)</b>
<b>Dönem karı (zararı)</b>		<b>23.258.699</b>	<b>32.189.749</b>
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatım ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>77.082.699</b>	<b>90.114.735</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	6.117.837	5.986.051
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		23.408.926	15.738.423
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		23.562.739	15.291.995
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12	(153.813)	446.428
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.069.124	12.677.126
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(29.978.841)	(21.824.778)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	32.047.965	34.501.904
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(5.443.327)	(1.076.240)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	60.429.927	60.668.021
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(9.499.776)	(3.878.646)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(9.499.776)	(3.878.646)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		130.150.564	102.365.101
Net Parasal Pozisyon Kayıpları		(130.150.564)	(102.365.101)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(259.126.811)</b>	<b>(1.048.466.293)</b>
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(60.800.572)	59.707.079
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(1.285.204)	(2.130.887)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(59.515.368)	61.837.966
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		180.155.031	69.466.182
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		1.670.112	2.285.701
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		178.484.919	67.180.481
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		2.452.523	770.572
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(13.668.892)	(11.246.404)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(1.968.055)	680.959
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(11.700.837)	(11.927.363)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(428.468.715)	(1.249.119.303)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(3.802.839)	(388.051.354)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(424.665.876)	(861.067.949)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		61.203.814	81.955.581
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) artış		60.389.853	53.412.886
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış) artış		813.961	28.542.695
<b>Faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) nakit akışları</b>		<b>(158.785.401)</b>	<b>(926.161.809)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(11.927.545)	(3.789.297)
Vergi ödemeleri		(66.273.066)	(54.805.631)
Diğer Nakit Girişleri (çıkışları)		(130.512)	(215.085)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(1.398.029)</b>	<b>(989.833)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.398.029)	(989.833)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(924.719)	(834.554)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(473.310)	(155.279)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>468.170.053</b>	<b>1.386.393.870</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		140.213.015.795	30.798.712.869
- Kredilerden nakit girişleri		140.213.015.795	30.798.712.869
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(139.741.015.795)	(29.369.872.105)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(139.741.015.795)	(29.369.872.105)
Ödenen temettü	15	-	(22.590.486)
Ödenen faiz		(32.532.019)	(41.423.016)
Alınan faiz		28.702.072	21.566.608
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) artış (A+B+C)</b>		<b>229.655.500</b>	<b>400.432.215</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>5.443.327</b>	<b>1.076.240</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) artış (A+B+C+D)</b>		<b>235.098.827</b>	<b>401.508.455</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>4</b>	<b>24.361.381</b>	<b>33.577.435</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>259.460.208</b>	<b>435.085.890</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü 23 Eylül 2009 tarihinden itibaren TEB Kampüs D Blok Saray Mahallesi Sokullu Cad. No:7/B Ümraniye 34768 İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 1996 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %96,62'si Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'ye aittir. Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti sözkonusu olan nitelikli pay sahibi grup TEB Holding A.Ş.'dir. TEB Holding A.Ş. bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir.

Şirket'in, fiili faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçları ile ilgili işlem aracılığı hizmeti (alım satımına aracılık), halka arza aracılık hizmeti, yatırım danışmanlığı hizmeti, portföy aracılığı faaliyeti, saklama (sınırlı saklama) hizmeti ve 6362 sayılı mevzuat çerçevesinde belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetine bağlı olarak diğer yan hizmetleri sunmaktadır.

Şirket'in sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle SPK'ya yapılan başvuru sonucunda, SPK'nın 13 Kasım 2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket'in "Geniş yetkili aracı kurum" olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in "Geniş yetkili aracı kurum" izni alması sonrası eski faaliyet yetki ve izin belgeleri iptal edilmiştir. İptali yapılan belgeler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil ettirilmiş ve 16 Aralık 2015 tarih ve 8969 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Şirket "Geniş yetkili aracı kurum" sıfatıyla işlem aracılığı faaliyeti, portföy aracılığı faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti ve Sınırlı Saklama Hizmeti yetkilerine sahip olmuştur.

Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulunu'nun 22 Mart 2018 tarih ve 14 sayılı toplantısında alınan karar gereği şirkete portföy aracılığı faaliyeti kapsamında Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

SPK'nın 1 Haziran 2016 tarih ve 18 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca emir iletimine aracılık faaliyetinde bulunmasına izin verilmiş olup SPK'nın 2 Haziran 2016 tarih ve 32992422-205.03.03-E.6387 sayılı yazısı ile tebliğ edilmiştir. Sözkonusu emir iletimine aracılık faaliyeti, diğer menkul kıymetler (Yurtiçinde) ve diğer türev araçları (Yurtiçinde) kapsamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 197'dir (31 Aralık 2023: 193).

#### **Finansal tabloların onaylanması:**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 4 Haziran 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

##### İştiraklerdeki paylar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	%29.14	%29.14

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

Ekteki finansal tablolarda faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin Şirket'in iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Şirket'in bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Şirket'in ilgili iştirakteki payı oranında elimine edilir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

###### (a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan Finansal varlıkların, türev finansal araçların ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıklar ve maddi duran varlıklar içindeki binaların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

###### (b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

###### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları</i>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

###### a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

###### **TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır. TMS 12’de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

###### a) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TFRS S1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TFRS S2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

###### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

###### **TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024’e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

###### **TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

###### **TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

###### **TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler**

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

###### **TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

###### **TFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler**

TFRS S1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standart, 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

###### **TFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar**

TFRS S2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standart, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2024	2.139,47	1,00000	211%
31.12.2023	1.859,38	1,15064	268%
31.03.2023	1.269,75	1,68495	152%

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

###### Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

###### Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

###### Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

###### Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

###### Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

###### Raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

###### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

###### Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

###### Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

###### (a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları ve orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan gerçeğe uygun değer değişimleri gelir tablosuna yansıtılan borçlanma araçları dikkate almıştır (Dipnot 4).

###### (b) Finansal yatırımlar

Şirket'in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklardan oluşmakta ve söz konusu finansal varlıklar "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

###### (i) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır. Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

##### (iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

##### (c) Ticari alacaklar

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 7).

##### (d) Maddi duran varlıklar

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

Makine ve ofis ekipmanları	3 - 10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl
Taşıt araçları	5 yıl

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (d) Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

##### (e) Maddi olmayan duran varlıklar

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

##### (f) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

##### (g) Çalışanlara sağlanan faydalar

###### (i) Kıdem tazminatı

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

###### (ii) İzin yükümlülüğü

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

###### (iii) İkramiye ödemeleri

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönteme dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır (Dipnot 13).

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

###### (i) *Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri*

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

###### (ii) *Faiz gelir ve gideri*

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, vadeli mevduatlar ile ters repo sözleşmelerinden alacaklardan sağlanan gelirlerini kapsamaktadır.

##### (i) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### (j) Kur değişiminin etkileri

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

##### (k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### *Kurumlar vergisi*

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 20). Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

###### *Ertelenen vergi*

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 20). Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, kullanılmamış izin karşılığından ve maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farklarından doğmaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

###### *Ertelenen vergi (Devamı)*

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

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

###### (l) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 22).

###### (m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 26).

###### (n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

###### (o) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (p) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

İştirakler, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kişiliği olmayan işletmeler de dahil olmak üzere, iş ortaklığı veya bağlı ortaklık niteliğinde olmayan, ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu işletmelerdir. İştiraklerde önemli etkinlik söz konusu ise muhasebeleştirme işlemleri özkaynak yöntemine göre yapılır. Bu yöntemde iştirak önce maliyet bedeli ile muhasebeleştirilir. Daha sonra bu tutar yatırım yapılan ortaklığın özkaynağından yatırımcının payına düşen kısmı gösterecek şekilde arttırılır ya da azaltılır. Bu işlem yapılırken ana ortaklığın payına düşen net kar ya da zarar, kar veya zarar tablosunda, diğer özkaynak kalemlerindeki artışlar ise niteliğine göre sermaye kalemlerinin ilgili hesabında gösterilir (Dipnot 9).

##### (r) Kiralama işlemleri

###### Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikler yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (r) Kiralama işlemleri (Devamı)

###### Kiracı durumunda Şirket (Devamı)

• Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).

• Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kalemde sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

#### C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki mevduat (**)	325.858.842	216.369.899
Vadeli mevduat	231.330.676	53.906
Vadesiz mevduat (*)	94.528.166	216.315.993
	<b>325.858.842</b>	<b>216.369.899</b>

(\*) Vadesiz mevduatların 65.067.958 TL (31 Aralık 2023: 191.954.612 TL) tutarındaki kısmı müşteri alacakları ile müşteri depozito ve teminatları olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(\*\*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 56.900.063 TL'si (31 Aralık 2023: 29.572.474 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	325.858.842	216.369.899
Müşteri varlıkları (-)	(65.067.958)	(191.954.612)
Faiz tahakkukları (-)	(1.330.676)	(53.906)
	<b>259.460.208</b>	<b>24.361.381</b>

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

#### 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	474.041.706	449.155.148
	<b>474.041.706</b>	<b>449.155.148</b>

(\*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %50,85 ve %53,35 aralığındadır (31 Aralık 2023: %40 ve %42,55 aralığındadır)

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	1.070.461.178	1.033.950.064
Müşterilerden alacaklar	75.299.979	51.925.293
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	75.299.979	51.925.293
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	5.973.196	6.872.976
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	(5.973.196)	(6.872.976)
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	16.321.592	15.036.388
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	299.628	200.050
Diğer ticari alacaklar	-	470.011
	<b>1.162.382.377</b>	<b>1.101.581.805</b>

(\*) Şirket, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kullanılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 1.824.120.710 TL (31 Aralık 2023: 2.617.138.687 TL) olan teminat almıştır.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Satıcılar	20.805.320	31.415.077
Müşterilere borçlar (*)	2.922.632	4.013.713
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	9.537.877	11.505.932
	<b>33.265.829</b>	<b>29.206.945</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 2.922.632 TL (31 Aralık 2023: 4.013.713 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
VİOP piyasası teminatları	107.160.753	166.925.990
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	184.981.368	308.478.517
Diğer depozito ve teminatlar	228.305	170.645
	<b>292.370.426</b>	<b>475.575.152</b>
	<b>31 Mart 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	62.145.326	178.782.751
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	36.531.183	27.973.701
Kullanım haklarından kaynaklanan diğer borçlar	3.156.801	2.777.860
	<b>101.833.310</b>	<b>209.534.312</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 62.145.326 TL (31 Aralık 2023: 178.782.751 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(\*\*) Ödenecek vergi ve fonların 3.075.491 TL (31 Aralık 2023: 3.333.501 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.

#### 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
		Pay(%)	Pay(%)
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Toplam varlıklar	314.105.273	263.839.734
Toplam yükümlülükler (-)	79.937.811	62.767.281
<b>Net varlıklar</b>	<b>234.167.462</b>	<b>201.072.453</b>
<b>İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı</b>	<b>68.236.398</b>	<b>58.592.512</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Hasılat	116.639.768	68.299.445
Dönem karı	32.600.505	13.575.518
Diğer kapsamlı gelir/gider	494.545	9.229
	<b>31 Mart 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>58.592.512</b>	<b>37.303.552</b>
Cari yıl net dönem karından alınan pay	9.499.776	21.066.212
Temettü ödemeleri	-	-
Diğer özkaynak hareketleri	144.110	222.748
<b>Dönem sonu</b>	<b>68.236.398</b>	<b>58.592.512</b>

#### 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

31 Mart 2024	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2024	35.280.472	4.259.388	2.629.398	42.169.258
Alımlar	679.231	48.200	212.716	940.147
Çıkışlar	-	-	(15.428)	(15.428)
31 Mart 2024	35.959.703	4.307.588	2.826.686	43.093.977
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak 2024	(26.902.126)	(3.653.783)	(1.819.442)	(32.375.351)
Girişler	(1.115.400)	(51.944)	(100.407)	(1.267.751)
Çıkışlar	-	-	15.428	15.428
31 Mart 2024	(28.017.526)	(3.705.727)	(1.904.421)	(33.627.674)
<b>31 Mart 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>7.942.177</b>	<b>601.861</b>	<b>922.265</b>	<b>9.466.303</b>

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2023	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2023	31.320.437	3.931.379	2.400.412	37.652.228
Alımlar	4.216.292	328.010	228.986	4.773.288
Çıkışlar	(256.257)	-	-	(256.257)
31 Aralık 2023	35.280.472	4.259.388	2.629.398	42.169.259
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak 2023	(22.159.007)	(3.486.512)	(1.457.911)	(27.103.430)
İlaveler	(4.999.376)	(167.271)	(361.531)	(5.528.179)
Çıkışlar	256.257	-	-	256.257
31 Aralık 2023	(26.902.126)	(3.653.783)	(1.819.442)	(32.375.352)
<b>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>8.378.346</b>	<b>605.605</b>	<b>809.956</b>	<b>9.793.907</b>

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	4.747.349	28.830.900	33.578.249
Girişler	3.419.971	713.017	4.132.988
Çıkışlar	(1.997.673)	-	(1.997.673)
<b>31 Mart 2024 Değeri</b>	<b>6.169.647</b>	<b>29.543.917</b>	<b>35.713.564</b>
<b>Amortisman Değeri</b>			
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(1.864.076)	(20.057.986)	(21.922.062)
Girişler	(61.813)	(1.740.503)	(1.802.316)
Çıkışlar	898.953	-	898.953
<b>31 Mart 2024 Değeri</b>	<b>(1.026.936)</b>	<b>(21.798.489)</b>	<b>(22.825.425)</b>
<b>31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri (*)</b>	<b>5.142.711</b>	<b>7.745.428</b>	<b>12.888.139</b>

(\*) 31 Mart 2024 itibarıyla Şirket'in 9.241.605 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 9.887.642 TL)

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	3.742.421	25.251.672	28.994.093
Girişler	1.004.928	3.579.228	4.584.155
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Aralık 2023 Değeri</b>	<b>4.747.349</b>	<b>28.830.900</b>	<b>33.578.249</b>
<b>Amortisman Değeri</b>			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	(928.784)	(13.115.834)	(14.044.619)
Girişler	(935.291)	(6.942.152)	(7.877.443)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Aralık 2023 Değeri</b>	<b>(1.864.076)</b>	<b>(20.057.986)</b>	<b>(21.922.062)</b>
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri (*)</b>	<b>2.883.273</b>	<b>8.772.913</b>	<b>11.656.187</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	80.925.900
Alımlar	473.310
Çıkışlar	-
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	81.399.210
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(47.558.391)
Girişler	(3.047.771)
Çıkışlar	-
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	(50.606.162)
<b>31 Mart 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>30.793.049</b>
	<b>Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	73.047.783
Alımlar	7.878.117
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	80.925.900
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(35.751.245)
Girişler	(11.807.147)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(47.558.391)
<b>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>33.367.510</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### (a) Borç karşılıkları

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları (*)	3.086.403	3.714.940
	<b>3.086.403</b>	<b>3.714.940</b>

(\*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 3.086.403 TL (31 Aralık 2023: 3.714.940 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.714.941	5.927.679
Dönem içinde ayrılan karşılık	(474.725)	3.622.263
Dönem içinde ödenen	(153.813)	(5.835.002)
<b>Dönem sonu</b>	<b>3.086.403</b>	<b>3.714.940</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### (b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, repo taahhütleri ile hisse senetlerinin detayı 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Pay senetleri ve varantlar	2.003.428.010	7.421.936.660
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	765.899.235	11.549.638
Yatırım fonları	4.491.176.213	1.662.694.736
Türev menkul kıymetler	1.422.294	1.294.001

Şirket, 2024 Mart ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 1.934.925.000 TL (31 Aralık 2023: 459.757.419 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2024 Mart ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 1.560.000.000 TL (31 Aralık 2023: 57.531.812 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

##### (c) Teminat mektupları

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	1.180.000.000	1.150.636.234
BİST	135.000	155.336
Diğer	3.079.152	2.685.411
	<b>1.183.214.152</b>	<b>1.153.476.981</b>

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 11.850.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 3.199.654 TL). Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 1.220.860 ABD Doları'dır (31 Aralık 2023: 2.247.033 ABD Doları).

Ayrıca şirket bağlı bulunulan Grup bünyesinde; 89.181.500 TL tutarında Emniyeti Suistimal Poliçesi (31 Aralık 2023: 102.615.465 TL), 89.181.500 TL Finansal Kurumlar Yönetici Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2023: 102.615.465 TL), 10.000.000 Avro Mali ve Mesleki Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2023: 10.000.000 Avro) 89.181.500 TL tutarında Finansal Kurumlar Veri Koruma Poliçesi (31 Aralık 2023: 102.615.465 TL) ve 89.151.500 TL tutarında Endüstriyel Siber Koruma Poliçesi (31 Aralık 2023: 102.615.465 TL) bulunmaktadır.

#### 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	97.792.600	86.297.718
Kullanılmamış izin karşılığı	6.860.040	5.941.463
	<b>104.652.640</b>	<b>92.239.181</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	32.275.299	35.261.591
	<b>32.275.299</b>	<b>35.261.591</b>

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	5.941.463	4.907.864
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.944.045	2.962.902
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(65.012)	(822.449)
Enflasyon düzeltme farkları	(960.456)	(1.106.853)
<b>Dönem sonu</b>	<b>6.860.040</b>	<b>5.941.463</b>

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	35.261.591	40.753.164
Faiz maliyeti	1.073.856	1.544.800
Hizmet maliyeti	656.739	1.909.271
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	-	12.521.470
Enflasyon düzeltme farkları	(4.076.248)	(16.020.238)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(640.639)	(5.446.876)
<b>Dönem sonu</b>	<b>32.275.299</b>	<b>35.261.591</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	4.335.483	5.830.871
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	1.159.009	1.334.657
Peşin ödenmiş diğer giderler	4.878.063	5.476.009
	<b>10.372.555</b>	<b>12.641.537</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri ve diğer	554.827	738.368
	<b>554.827</b>	<b>738.368</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>		
Borsa payları gider tahakkukları	6.716.468	6.195.134
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	1.610.571	1.763.925
Denetim ve Diğ Hizm.Giderleri tahakkukları	2.155.132	1.874.035
İletişim ve data giderleri tahakkukları	2.617.158	1.523.691
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	9.563.764	10.491.894
	<b>22.663.093</b>	<b>21.848.679</b>



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 15 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 28.793.895 TL (31 Aralık 2023: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2023: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	27.819.889	96,62	27.819.889	96,62
Diğer	974.006	3,38	974.006	3,38
	<b>28.793.895</b>	<b>100,00</b>	<b>28.793.895</b>	<b>100,00</b>
Sermaye düzeltme farkları	1.039.338.127		1.039.338.127	
	<b>1.039.338.127</b>		<b>1.039.338.127</b>	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 221.667.745 TL'dir (31 Aralık 2023: 211.632.455 TL).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar zararı 271.971.905 TL (31 Aralık 2023: 432.257.616 TL) tutarındadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

#### 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

SPK düzenlemelerine göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

#### Finansal varlıklar değer artış fonu

31 Mart 2024 itibarıyla özkaynaklar altında 20.952 TL (31 Aralık 2023: 34.098 TL) tutarında değer azalış fonu bulunmaktadır.

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 6.758.924 TL'dir (31 Aralık 2023: 9.441.676 TL).

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
<b>Hasılat gelirleri</b>	<b>4.766.764</b>	-
Pay senedi satışları	4.766.764	-
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>212.827.351</b>	<b>302.201.751</b>
İşlem aracılık komisyonları	200.639.746	216.767.409
Emir iletimine aracılık komisyonları	7.131.445	6.012.408
Tahvil, bono ihraç gelirleri	326.838	512.438
Danışmanlık gelirleri	2.089.673	798.218
Portföy ve fon yönetim satış pazarlama komisyonu	847.037	1.727.531
Halka arz gelirleri	188.715	74.732.161
Diğer hizmet gelirleri	1.603.897	1.651.586
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</b>	<b>17.994.269</b>	<b>22.900.153</b>
Emir iletimine aracılık komisyonu ve diğer indirimler (-)	17.994.269	22.900.153
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler</b>	<b>238.264.848</b>	<b>153.724.341</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	238.264.848	153.724.341
<b>Hasılat</b>	<b>437.864.694</b>	<b>433.025.939</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>4.804.186</b>	-
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	4.804.186	-
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>433.060.508</b>	<b>433.025.939</b>

#### 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>		
VİOP işlemleri borsa payı	8.774.857	12.003.295
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	14.174.907	14.845.094
Takas ve saklama giderleri	5.874.475	6.903.153
BIST piyasa, bağlantı, iletim ve benzeri giderler	7.905.130	6.881.731
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	4.788.820	4.161.588
Diğer komisyon, masraf ve benzeri giderler	5.022.011	7.848.993
	<b>46.540.200</b>	<b>52.573.855</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	117.978.056	92.504.144
Haberleşme ve veri ekran giderleri	18.941.776	20.781.937
Kira giderleri	1.240.991	3.064.923
Danışmanlık giderleri	11.592.866	7.546.090
Amortisman gideri ve itfa payları	6.117.837	5.986.051
Bilgi işlem giderleri	9.100.574	7.350.631
Seyahat giderleri	716.207	404.738
Vergi ve harç giderleri	2.274.859	847.293
Aidat ve üyelik giderleri	465.849	300.382
Diğer	17.653.318	24.302.099
	<b>186.082.333</b>	<b>163.088.287</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Kambiyo gelirleri	6.922.074	3.559.599
İtfa ve faiz gelirleri	29.978.841	21.824.788
Diğer	254.919	283
	<b>37.155.834</b>	<b>25.384.659</b>

#### 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Takasbank Para Piyasası faiz giderleri	31.902.492	15.294.423
Banka kredileri faiz giderleri	145.493	19.207.481
Bono faiz giderleri	-	14.748.318
Kambiyo giderleri	253.259	1.010.996
Kullanım haklarından kaynaklanan finansman gideri	801.663	803.037
Diğer	241.889	771.880
	<b>33.344.776</b>	<b>51.836.135</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen vergi varlıkları	42.200.755	39.588.358
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(12.146.492)	(10.900.915)
<b>Ertelenen vergi varlığı, net</b>	<b>30.054.263</b>	<b>28.687.443</b>

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	32.275.299	35.261.591	9.682.590	10.578.478
Personel prim karşılığı	97.792.600	86.297.718	29.337.780	25.889.315
Dava karşılığı	3.086.403	3.714.941	925.921	1.114.482
Kullanılmamış izin karşılığı	6.860.040	5.941.463	2.058.012	1.782.439
Diğer gider karşılıkları	654.842	745.478	196.452	223.643
			<b>42.200.755</b>	<b>39.588.358</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı ve diğer	40.488.307	36.336.381	12.146.492	10.900.915
			<b>12.146.492</b>	<b>10.900.915</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>30.054.263</b>	<b>28.687.443</b>

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2024 yılı için %30 (2023: %30)'dur. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.(GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %30 olarak hükme bağlanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanununun 32’nci maddesi uyarınca; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair 20 Ocak 2022 tarihli 7352 sayılı kanun 29 Ocak 2022 tarihinde 31734 sayılı Resmi Gazete ile yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın finansal tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır.

Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, kazancın tespitinde dikkate alınmayacağına hükmedilmiş olup, belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Bu bağlamda, Şirket 2024 ve 2025 yıllarında hesapladığı enflasyon farklarını kurum kazancının ve dolayısıyla vergi matrahının tespitinde dikkate almayacaktır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla dönem karı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi gideri 66,273,066 TL’dir (31 Mart 2023: 54,805,631 TL).

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	257.036.736	219.519.417
Peşin ödenen vergiler (-)	(125.813.013)	(144.662.200)
<b>Ödenecek vergiler, net</b>	<b>131.223.723</b>	<b>74.857.218</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Cari yıl vergi gideri	66.273.066	54.805.631
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(5.843.139)	5.862.390
	<b>60.429.927</b>	<b>60.668.021</b>

#### 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	56.899.883	29.572.474
BNP Paribas London Branch	180	-
	<b>56.900.063</b>	<b>10.380.120</b>
	<b>31 Mart 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.270.729	15.036.388
BNPP Financial Markets	13.050.863	-
	<b>16.321.592</b>	<b>15.036.388</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.117.050	10.258.145
TEB Holding A.Ş.	1.420.827	1.238.363
TEB Arval A.Ş.	-	9.424
	<b>9.537.877</b>	<b>11.505.932</b>

#### İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)

TEB Arval A.Ş.	4.399.426	4.953.016
	<b>4.399.426</b>	<b>4.953.016</b>

b) 1 Ocak - 31 Mart 2024 ve 1 Ocak-31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
<b>İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar</b>		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	9.499.776	21.066.207
	<b>9.499.776</b>	<b>21.066.207</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
<b>İlişkili taraflardan finansman gelirleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.323.235	11.144.720
	<b>2.323.235</b>	<b>11.144.720</b>



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
<b>İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.529.132	9.082.737
BNPP Financial Markets	14.763.064	64.059
TEB Faktoring	203.593	173.152
TEB Finansman A.Ş.	138.029	339.285
	<b>23.633.818</b>	<b>9.659.234</b>

c) 31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
<b>İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	135.994	109.379
	<b>135.994</b>	<b>109.379</b>

#### İlişkili taraflara finansal giderler:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	171.608	1.392.160
	<b>171.608</b>	<b>1.392.160</b>

#### İlişkili taraflara hizmet giderleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	22.843.504	28.863.744
TEB Holding A.Ş.	1.925.018	2.393.109
BNP Paribas Asia Ltd.	496.078	503.690
TEB Arval A.Ş.	1.023.440	1.412.811
BNP Paribas Commodity	735.602	516.739
BNPP SA Lisbon Branch	1.213.438	-
	<b>28.237.080</b>	<b>33.690.093</b>

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 7.082.970 TL (1 Ocak – 31 Mart 2023: 6.134.240 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket 2024 senesi içerisinde temettü dağıtmamıştır. (2023: 22.590.486 TL)

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 23 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2024		2023	
	BDK	Toplam	BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	391.451	391.451	620.780	620.780
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	190.118	190.118	461.919	461.919
	<b>581.569</b>	<b>581.569</b>	<b>1.082.699</b>	<b>1.082.699</b>

#### 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

##### i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Mart 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>16.321.592</b>	<b>1.146.060.785</b>	-	<b>292.370.426</b>	<b>325.858.842</b>	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.321.592	1.146.060.785	-	292.370.426	325.858.842	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'deki 56.899.883 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 1.070.461.178 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 1.824.120.710 TL olan teminat bulunmaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Finansal Risk Yönetimi (Devamı )

##### i. Kredi riski açıklamaları (Devamı)

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>15.036.388</b>	<b>1.086.545.417</b>	-	<b>475.575.153</b>	<b>216.369.899</b>	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.036.388	1.086.545.417	-	475.575.153	216.369.899	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'deki 29.572.474 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 1.033.950.064 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 2.617.138.687 TL olan teminat bulunmaktadır.

##### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2024					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	474.041.706	474.041.706	-	-	-	474.041.706
Ticari borçlar	33.265.829	33.265.829	-	-	-	33.265.829
Diğer borçlar	98.676.510	98.676.510	-	-	-	98.676.510
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	9.241.604	496.133	2.660.668	6.084.804	-	9.241.604
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22.663.093	22.663.093	-	-	-	22.663.093
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>637.888.742</b>	<b>629.143.271</b>	<b>2.660.668</b>	<b>6.084.804</b>	-	<b>637.888.742</b>

  

	31 Aralık 2023					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	449.155.148	449.155.148	-	-	-	449.155.148
Ticari borçlar	46.934.721	46.934.721	-	-	-	46.934.721
Diğer borçlar	206.756.452	206.756.452	-	-	-	206.756.452
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	10.730.852	2.777.860	2.072.456	5.880.536	-	10.730.852
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21.849.132	21.849.132	-	-	-	21.849.132
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>735.426.305</b>	<b>727.473.314</b>	<b>2.072.456</b>	<b>5.880.536</b>	-	<b>735.426.305</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz Pozisyonu Riski

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024 (TL)				31 Aralık 2023 (TL)			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	77.323.144	31.592.926	45.631.817	8.401	71.382.007	33.873.321	37.507.110	1.576
Ticari alacaklar	14.000.857	230.741	13.770.117	-	2.993.889	55.112	2.938.777	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>91.234.001</b>	<b>31.823.667</b>	<b>59.401.934</b>	<b>8.401</b>	<b>74.375.896</b>	<b>33.928.433</b>	<b>40.445.887</b>	<b>1.576</b>
Ticari borçlar	6.216.502	3.307.097	2.909.404	-	428.469	428.469	-	-
Diğer yükümlülükler	2.510.376	174.976	2.301.782	33.617	1.911.079	1.479.831	393.306	37.942
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>8.726.877</b>	<b>3.482.073</b>	<b>5.211.187</b>	<b>33.617</b>	<b>2.339.548</b>	<b>1.908.300</b>	<b>393.306</b>	<b>37.942</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>82.507.124</b>	<b>28.341.593</b>	<b>54.190.747</b>	<b>(25.216)</b>	<b>72.036.348</b>	<b>32.020.134</b>	<b>40.052.581</b>	<b>(36.366)</b>

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

### 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### iii. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

##### Döviz Pozisyonu Riski (Devamı)

	31 Mart 2024 (TL)			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.834.159	(2.834.159)	2.834.159	(2.834.159)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>2.834.159</b>	<b>(2.834.159)</b>	<b>2.834.159</b>	<b>(2.834.159)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	5.419.075	(5.419.075)	5.419.075	(5.419.075)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>5.419.075</b>	<b>(5.419.075)</b>	<b>5.419.075</b>	<b>(5.419.075)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7 - İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(2.522)	2.522	(2.522)	2.522
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(2.522)</b>	<b>2.522</b>	<b>(2.522)</b>	<b>2.522</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>8.250.712</b>	<b>(8.250.712)</b>	<b>8.250.712</b>	<b>(8.250.712)</b>

	31 Aralık 2023 (TL)			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.202.013	(3.202.013)	3.202.013	(3.202.013)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>3.202.013</b>	<b>(3.202.013)</b>	<b>3.202.013</b>	<b>(3.202.013)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	4.005.258	(4.005.258)	4.005.258	(4.005.258)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>4.005.258</b>	<b>(4.005.258)</b>	<b>4.005.258</b>	<b>(4.005.258)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7 - İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(3.637)	3.637	(3.637)	3.637
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(3.637)</b>	<b>3.637</b>	<b>(3.637)</b>	<b>3.637</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>7.203.635</b>	<b>(7.203.635)</b>	<b>7.203.635</b>	<b>(7.203.635)</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Faiz Pozisyonu Riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	1.070.461.178	1.033.950.064
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	474.041.706	449.155.148

#### 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstürmanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstürmanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

##### Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2024</u>		<u>31 Aralık 2023</u>	
	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun değeri</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>
Nakit ve nakit benzerleri	325.858.842	325.858.842	216.369.899	216.369.899
Ticari alacaklar	1.162.382.377	1.162.382.377	1.101.581.805	1.101.581.805
Finansal borçlar	474.041.706	474.041.706	449.155.148	449.155.148

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlık bulunmamaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

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

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz.

Şirket, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.