



TEB
YATIRIM

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ**

01 / 01 / 2024 - 30 / 06 / 2024
DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



EY

**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 25 Eylül 2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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

Sonuç

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Eylül 2024
İstanbul, Türkiye

A) GENEL BİLGİLER

1. Raporun Dönemi: 01/01/2024 - 30/06/2024

2. Şirket Unvanı, Ticaret Sicil, Sahip Olunan Yetki Belgeleri, Adres- İletişim ve Şube Bilgileri:

Şirketin Unvanı: TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

Ticaret Sicil No: 358354

Mersis No: 0-8330-0735-0800018

Merkez Adresi: Genel Müdürlük – TEB Kampüs D Blok Saray Mah. Sokullu Cad No:7B 34768 Ümraniye İSTANBUL

Telefon Numarası: 0216 636 44 44

Fax Numarası: 0216 631 44 00

İnternet adresi: www.tebyatirim.com.tr

Vergi Dairesi: Büyük Mükellefler V.D

Vergi No: 8330073508

Şube Bilgileri: TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 21 adet şube ile faaliyetine devam etmekte olup, şube isimleri aşağıdaki gibidir.

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şubeleri: Adana Şubesi, Ankara Şubesi, Ankara-Başkent Şubesi, Antalya Şubesi, Bodrum Şubesi, Bursa Şubesi, Denizli Şubesi, Diyarbakır Şubesi, Galata Şubesi, Eskişehir Şubesi, Etiler Şubesi, Gaziantep Şubesi, İzmir Şubesi, İzmit Şubesi, Kayseri Şubesi, Konya Şubesi, Samsun Şubesi, Suadiye Şubesi, Yeşilköy Şubesi, Etiler Özel Şube, İzmir Özel Şube.

Emir İletimine Aracılık Bilgileri: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1) gereği Türk Ekonomi Bankası A.Ş ile Emir İletimine Aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

Ayrıca Sermaye Piyasası Kurulu'nun kararı ile 01.06.2016 tarihinden itibaren TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin Türk Ekonomi Bankası A.Ş'ye emir iletimine aracılık faaliyetinde bulunulmasına izin verilmiş olup sözkonusu izin sonrası emir iletimine aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

Yetki Belgeleri: Şirketimizin sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru sonucunda, Sermaye Piyasası Kurulu' nun 13.11.2015 tarih ve 31 sayılı toplantısında Şirketimizin 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 faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirketimizin "**Geniş Yetkili Aracı Kurum**" olarak faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

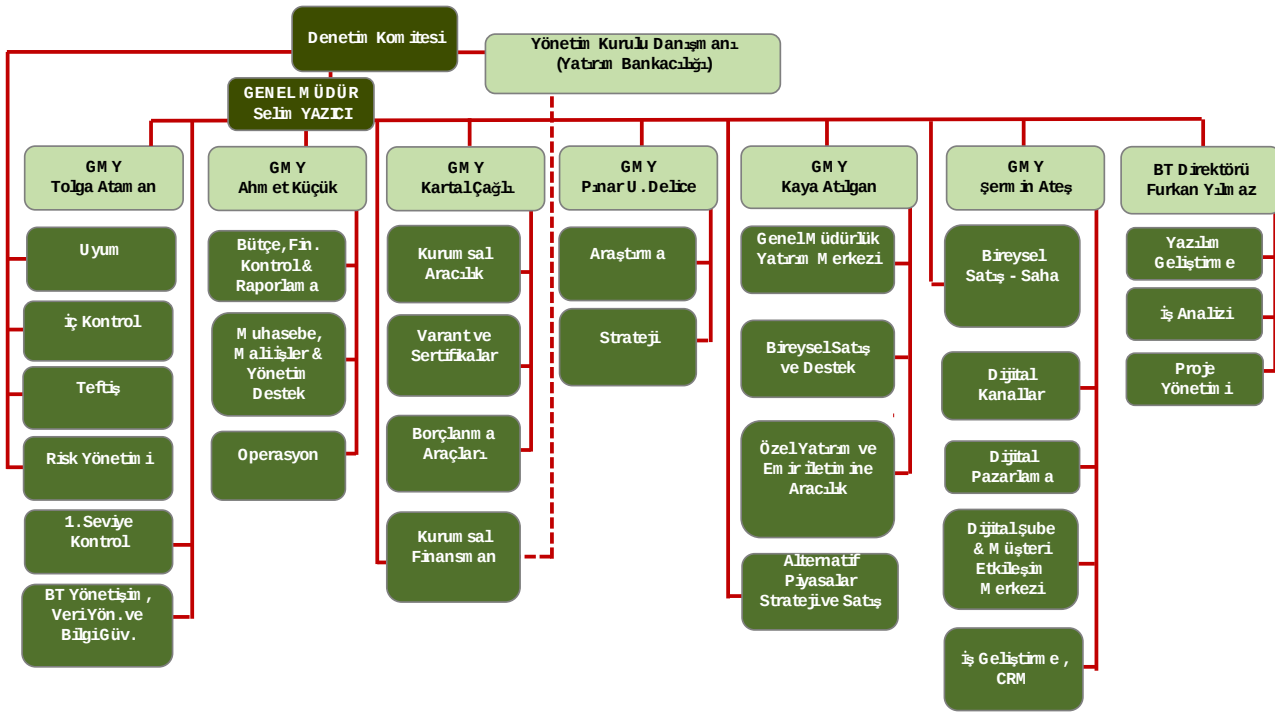
Geniş Yetkili Aracı Kurum faaliyeti çerçevesinde Şirketimizin aşağıda belirtilen yatırım hizmet ve faaliyetlerini gerçekleştirilmesine izin verilmiştir:

- İşlem Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde – Yurt dışında)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti (Yurtiçi)
 - Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (22.03.2018 tarihinden itibaren)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Halka Arz Aracılık Faaliyeti
 - Aracılık Yüklenimi
 - En İyi Gayret Aracılığı
- Saklama Hizmeti (Sınırlı Saklama Hizmeti)
- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti (01.06.2016'dan itibaren)

3. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler,

Organizasyon:

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş organizasyon şeması aşağıdaki gibidir.



Sermaye: Şirket'in esas ve ödenmiş sermayesi 28.793.895 TL olup dönem içinde sermayede bir değişiklik olmamıştır.

Şirket, 18 Temmuz 2024 tarihli olağanüstü genel kurul kararı uyarınca, enflasyon düzeltmesi olumlu farklarını sermayeye eklemek suretiyle sermayesini 28.793.895 TL'den 100.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Sermaye artışı 23 Temmuz 2024 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

Ortaklık Yapısı: Şirket'in 30/06/2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Sirketin Adı/Ticaret Ünvanı</u>	<u>Sermaye Payı</u>			<u>Pay Grubu</u>
	(TL)		(%)	
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	25.530.239,48		%88,67	A
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.289.650,00		%7,95	B
TEB Faktoring A.Ş.	973.874,75		%3,38	B
TEB Holding A.Ş.	2,00		%0,00	B
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	126,75		%0,00	B
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	1,01		%0,00	B
BNP Paribas Fortis SA/NV	1,01		%0,00	B
	-----		-----	
TOPLAM	28.793.895,00		% 100	

4. İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Şirket Esas Sözleşmesine göre Şirket sermayesinin %88,67'lik kısmını oluşturan Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'ye ait A grubu paylar yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazına sahiptir.

5. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri;

Yoktur.

6. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri, personel sayısı, personele sağlanan hak-menfaatler, personel ve işçi hareketleri ile toplu sözleşme uygulamaları hakkında bilgiler:

Akil ÖZÇAY
Yönetim Kurulu Başkanı

Ayşe AŞARDAĞ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ömer Abidin YENİDOĞAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Dina Salah GEHA
Yönetim Kurulu Üyesi

Osman DURMUŞ
Yönetim Kurulu Üyesi

Patrick Philippe POUPON
Yönetim Kurulu Üyesi

Nimet Elif KOCAAYAN
Yönetim Kurulu Üyesi

Tolga Macit GÜSAR
Yönetim Kurulu Üyesi

Alice Marie Felicite AUBERT
Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süreleri 1 yıl olup yapılacak ilk Genel Kurul'da üyeliklere yeniden atama yapılacaktır.

Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	Ünvanı	Sorumluluk Alanı	Mesleki Tecrübesi
Mustafa Selim YAZICI	Genel Müdür	-	29
Ahmet KÜÇÜK	Genel Müdür Yrd.	Mali İşler ve Operasyon Grubu	27
Remzi Tahsin Kartal ÇAĞLI	Genel Müdür Yrd.	Kurumsal Aracılık, Yatırım Bankacılığı Grubu	36
Kaya ATILGAN	Genel Müdür Yrd.	Bireysel Satış ve Yatırım Danışmanlığı Grubu	39
Şermin ATEŞ	Genel Müdür Yrd.	Dijital Kanallar ve Pazarlama Grubu	31
Tolga ATAMAN	Genel Müdür Yrd.	Uyum, Risk Operasyon ve Bilgi Güvenliği	30
Pınar UĞUROĞLU DELİCE	Genel Müdür Yrd.	Araştırma	26

2023 yılı sonunda 193 olan personel sayısı, 30 Haziran 2024 sonu itibarıyla 197 olup, dönem içinde çalışan personel sayısı ortalama 196'dır. Şirketimiz personeli herhangi bir sendikaya bağlı değildir ve toplu sözleşme görüşmeleri yapılmamaktadır. Dönem içinde personele sağlanan hak ve menfaatlerin toplamı 237.631.004 TL'dir. Söz konusu tutar; ücretler, prim ve ikramiyeler, çeşitli tazminatlar, bireysel emeklilik sistemi katkı payları, SGK işveren payı, SGK İşsizlik Sigortası işveren payı ve SGK Sosyal Güvenlik Destekleme Primi işveren payından oluşmaktadır.

Bunun yanısıra personelimize servis ve yemek imkanı sağlanmakta, sağlık ve hayat sigortası yapılmaktadır. Bahsi geçen söz konusu yardımlar ve diğer yardımların toplam tutarı dönem sonu itibarıyla 9.419.181 TL'dir.

7. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler: Yoktur.

B) YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

2024 yılında yapılan Genel Kurul kararı gereği Yönetim Kurulu üyelerinin ücret almamasına, görevlerini fahriyen ifa etmelerine karar verilmiştir. Genel müdür, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 27.241.638 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2023: 21.075.402 TL).

2. Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

Üst düzey yöneticilere 2024 yılı içinde nakdi imkan (yurtiçi-yurtdışı yolluklar, eğitim gideri, temsil gideri, sağlık-hayat sigortası) ve benzeri katkı ödenmiş olup toplam tutarı 149.065 TL' dir (1 Ocak – 30 Haziran 2023: 47.388 TL). Dönem içinde verilen aynı imkan ve fayda bulunmamaktadır.

3. Ücretlendirmeye ilişkin politika ve prosedürler:

Ücretler sektör ortalaması ve personelin görev tanımına göre belirlenmektedir. Ücret artışları, bütçede belirlenen enflasyon artış oranı, diğer finansal parametreler ile birlikte personel terfi durumu dikkate alınarak belirlenmektedir.

Ayrıca Grubun politikaları ve prensiplerini de dikkate alarak, şirket yönetimince belirlenen tutarda yıllık personel ikramiye ödemesi ve performans prim ödemesi yapılabilmektedir.

Söz konusu ikramiye ödemesi şirketin karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterine bağlı olarak gerçekleştirilmektedir. Performansa dayalı ödemeler ise önceden garanti edilmemektedir. Söz konusu tüm ödemeler TL para cinsinden yapılmaktadır.

C) ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Müşterilerimiz için sermaye piyasaları üzerine araştırma faaliyetinde bulunmaktadır.

Ç) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

2. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu:

Bulunmamaktadır.

3. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol sistemi kapsamındaki tüm faaliyetler, Yönetim Kurulu dahil olmak üzere Şirketin her seviyedeki personelinin katılımıyla ve tespit edilen risklerin de izlenmesine olanak verecek şekilde günlük faaliyetlerin ayrılmaz bir parçası olarak yürütülür. Teftiş, Uyum ve İç Kontrol Bölümleri'nin organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. Teftiş, Uyum ve İç Kontrol Bölümleri, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları üç ayda bir toplanan Denetim ve Uyum Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim ve Uyum Komitesi, Başkan, Başkan Vekili ve 2 üye olmak üzere toplam 4 kişiden oluşmaktadır. Denetim ve Uyum Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Kurumumuz bünyesinde İç Kontrol Bölümünde 2, Teftiş Bölümü'nde 2, Uyum Bölümünde 3 olmak üzere toplam 7 personel ile iç kontrol, uyum ve iç denetim faaliyetleri sürdürülmektedir. Ayrıca, Risk Yönetimi Bölümü bünyesinde 1 personel yer almaktadır.

4. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin iştiraklerdeki pay oranları aşağıdaki gibidir.

	Şirketin Sermayesi (TL)	TEB Yatırım İştirak Payı (TL)	TEB Yatırım İştirak Oranı (%)
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	30.000.000	8.742.000	29.14

a. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Hesap dönemi içinde yapılan özel ve kamu denetimi bulunmamaktadır. Şirket yasa, mevzuat ve bağlı olunan grubun politika/prensipieri çerçevesinde bağımsız denetim hizmeti almaktadır.

6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket'in ana faaliyeti ile ilgili olarak şirketimiz aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar bulunmamaktadır.

7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Faaliyet raporu döneminde uygulanan Şirket ve Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli herhangi bir yaptırım bulunmamaktadır.

8. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Bulunmamaktadır.

9. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

11. Hakim şirketle ve hakim şirkete bağlı şirketlerle ilişkilere ilişkin açıklama:

- i) 2024 yılı faaliyet dönemi içerisinde Hakim Şirketler'in yönlendirmesiyle Hakim Şirketler'in yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem bulunmamaktadır. Hakim Şirketler ile TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında yapılan tüm hukuki işlemler piyasa teamüllerine, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine uygun şartlarda ve emsallerine uygunluk ilkesi kapsamında gerçekleştirilmiş olup, bu işlemler nedeniyle Şirketimiz herhangi bir zarara uğramamıştır. Bu nedenle herhangi bir denkleştirme söz konusu olmamıştır.

- ii) 2024 yılı faaliyet dönemi içerisinde Hakim Şirketler'in yönlendirmesiyle Hakim Şirketler'in Bağlı Şirketleri'nin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem bulunmamaktadır. Hakim Şirketler'in Bağlı Şirketleri ile TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında yapılan tüm hukuki işlemler piyasa teamüllerine, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine uygun şartlarda ve emsallerine uygunluk ilkesi kapsamında gerçekleştirilmiş olup, bu işlemler nedeniyle Şirketimiz herhangi bir zarara uğramamıştır. Bu nedenle herhangi bir denkleştirme söz konusu olmamıştır.
- iii) Şirketimizin doğrudan ve dolaylı Hakim Şirketleri'nin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığından Şirketimiz herhangi bir zarara uğramamıştır.
- iv) Şirketimizin doğrudan ve dolaylı Hakim Şirketleri'nin bağlı şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığından Şirketimiz herhangi bir zarara uğramamıştır.

12. Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Bulunmamaktadır.

13. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

Paylarının borsada işlem görmemesi nedeni ile Şirketimizin kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu düzenleme zorunluluğu bulunmamaktadır.

14. Merkez Dışı Örgüt Yapılanmasına İlişkin Açıklama:

Şirketimiz 2024 Haziran tarihi itibarı ile 21 adet şube ile faaliyetine devam etmektedir.

15. Yetki Belgeleri İptaline İlişkin Açıklama:

Bulunmamaktadır.

D) FİNANSAL DURUM

1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliğ hükümlerine göre oluşan 2024 yılı karı ile Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanan dönem karı aşağıda verilmiştir.

(TL)

30/06/2024	Brüt Kar	Net Kar
SPK ve TMS ilgili tebliğ/standartlarına göre (Özkaynak Kons.Yönt.)	225.347.936	108.243.858
SPK ve TMS ilgili tebliğ/standartlarına göre (Solo)	195.243.262	78.139.184
Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre	398.502.475	298.798.052

2. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı, işletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin faaliyet gösterdiği sektördeki yeri ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirketimiz, 30/06/2024 itibarıyla, Borsa İstanbul Pay Piyasası işlem hacmi sıralamasında 57 üye arasında 684.031.465.986 TL tutarındaki işlem hacmi ve % 1,82 pazar payı ile 18. olmuştur. Şirketimiz, 31/12/2023 itibarıyla, Borsa İstanbul Pay Piyasası işlem hacmi sıralamasında 59 üye arasında 1.146.052.020.705 TL tutarındaki işlem hacmi ve % 1,75 pazar payı ile 19. olmuştur.

Şirketimiz, 30/06/2024 itibarıyla, Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası sıralamasında 67 üye arasında 556.657.506.454 TL tutarındaki işlem hacmi ve % 3,76 pazar payı ile 8. olmuştur. Şirketimiz, 31/12/2023 itibarıyla, Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası sıralamasında 71 üye arasında 837.896.394.507 TL tutarındaki işlem hacmi ve % 3,59 pazar payı ile 8. olmuştur.

Bazı finansal rasyolar aşağıdaki gibidir;

Cari Oran	2.27
Nakit Oranı (%)	16.00
Aktif karlılığı (%)	5.47
Borç-Aktifler Oranı, Finansal Kaldıraç (%)	34.57
Finansal Kaldıraç Oranı (%)	65.43
Borç-Öz Sermaye Oranı, Borçlanma Katsayısı (%)	39.94
Finansal Duran Varlıklar-Duran Varlıklar Oranı (%)	20.00
Öz Sermaye Kar Marjı (Karlılığı) - OSKM – (ROE) (%)	9.42

Rasyolar 2024 ve 2023 yılı UFRS finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanmıştır.

Şirketimiz 2024 bütçe hedefleri doğrultusunda 2024 yılında Borsa İstanbul Pay Senedi Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasalarda pazar payını bir önceki yılın üzerinde olması hedeflenmiştir.

Şirketimiz yine 2024 bütçesine göre 2024 yılı vergi öncesi karını bir önceki yılın rakamına göre artırmayı hedeflemektedir.

Şirketimizin 2024 bütçe hedefleri doğrultusunda Gider/Gelir rasyosunun 2024 yılında % 50'in altında gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30/06/2024 TARİHLİ BİLANÇO (TL)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.363.732.540	1.442.431.701
Nakit ve nakit benzerleri	4	96.149.957	234.555.541
Ticari alacaklar	7	1.260.294.571	1.194.168.492
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	8.616.947	16.300.179
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.251.677.624	1.177.868.313
Peşin ödenmiş giderler	14	7.277.822	13.704.044
Diğer dönen varlıklar		10.190	3.624
Duran varlıklar		478.793.828	670.387.821
Diğer alacaklar	8	303.763.219	515.546.698
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	93.726.271	63.517.145
Maddi duran varlıklar	10	18.100.462	10.617.074
Kullanım hakkı varlıkları	10	11.917.229	12.635.876
Maddi olmayan duran varlıklar	11	34.748.728	36.172.010
Peşin ödenmiş giderler	14	554.827	800.427
Ertelenmiş vergi varlığı	20	15.983.092	31.098.591
Toplam varlıklar		1.842.526.368	2.112.819.522

30/06/2024 TARİHLİ BİLANÇO (TL)

	Dipnot referansları	denetimden geçmiş 30 Haziran 2024	denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		600.554.383	973.784.448
Kısa vadeli borçlanmalar	6	357.971.896	486.906.123
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	22	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		357.971.896	486.906.123
Ticari borçlar	7	37.777.035	50.879.531
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	12.511.450	12.472.992
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		25.265.585	38.406.539
Diğer borçlar	8	77.889.915	227.145.431
- İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	8, 22	2.906.258	3.011.336
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		74.983.657	224.134.095
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	42.722.955	81.148.881
Kısa vadeli karşılıklar		58.755.016	104.018.955
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	55.368.095	99.991.778
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	3.386.921	4.027.177
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	25.437.566	23.685.527
Uzun vadeli yükümlülükler		36.330.626	45.932.639
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		6.104.148	7.707.351
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	868.092	2.357.975
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		5.236.056	5.349.376
Uzun vadeli karşılıklar		30.226.478	38.225.288
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	30.226.478	38.225.288
Özkaynaklar		1.205.641.359	1.093.102.435
Ödenmiş sermaye	15	28.793.895	28.793.895
Sermaye düzeltme farkları	15	1.129.113.399	1.129.113.399
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(5.971.550)	(10.235.238)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(5.971.550)	(10.235.238)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(5.586)	(36.964)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		(5.586)	(36.964)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	240.298.666	229.419.920
Geçmiş yıllar zararları	15	(294.831.323)	(468.588.864)
Net dönem karı/(zararı)		108.243.858	184.636.287
Toplam kaynaklar		1.842.526.368	2.112.819.522

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01/01-30/06/2024 DÖNEMİ GELİR TABLOSU (TL)

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2024	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	938.520.986	463.854.267	827.001.751	357.580.480
Hasılat gelirleri		23.266.642	18.099.237	9.809.608	9.809.608
Hizmet gelirleri		448.979.132	218.263.886	529.501.110	201.899.649
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		(37.187.316)	(17.680.649)	(45.389.089)	(20.564.204)
Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler		503.462.528	245.171.793	333.080.122	166.435.427
Satışların maliyeti (-)	16	(23.351.584)	(18.143.612)	(9.811.691)	(9.811.692)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		915.169.402	445.710.655	817.190.060	347.768.788
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(102.061.630)	(51.609.780)	(98.802.367)	(41.809.740)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(384.310.867)	(182.588.527)	(347.136.066)	(172.947.312)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		670.772	563.654	632.839	272.937
Diğer faaliyetlerden giderler (-)		(10.029)	(888)	-	-
Esas faaliyet karı		429.457.648	212.075.114	371.884.466	133.284.673
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların					
karlarından paylar	9	30.104.676	19.806.455	13.883.979	5.966.445
Finansman gelirleri	18	101.319.730	61.040.991	107.864.846	80.346.635
Finansman giderleri (-)	19	(102.531.814)	(66.384.448)	(152.549.001)	(96.356.098)
Net parasal pozisyon kayıpları (-)		(233.002.304)	(91.912.735)	(171.109.337)	(60.140.567)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		225.347.936	134.625.377	169.974.953	63.101.088
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	20	(109.704.422)	(37.861.181)	(75.274.953)	(15.862.972)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	20	(7.399.656)	(13.733.904)	(3.298.895)	(8.345.047)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		108.243.858	83.030.292	91.401.105	38.893.069
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden					
sınıflandırılmayacaklar		4.263.688	1.355.453	3.539.381	3.539.381
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm					
kazançları (kayıpları)		6.090.983	1.936.361	5.056.259	5.056.259
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm					
kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(1.827.295)	(580.908)	(1.516.878)	(1.516.878)
Kar veya zararda yeniden					
sınıflandırılacaklar		31.378	17.127	(15.604)	1.398
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir					
tablosuna yansıtılan finansal varlıkların					
yeniden değerlendirme kazançları (kayıpları)		44.826	24.467	(22.291)	1.997
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir					
tablosuna yansıtılan finansal varlıkların					
yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma					
kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(13.448)	(7.340)	6.687	(599)
Diğer kapsamlı gelir		4.295.066	1.372.580	3.523.777	3.540.779
Toplam kapsamlı gelir		112.538.924	84.402.872	94.924.882	42.433.848

3. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri.

Şirketin sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

4. Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli ve güçlüdür.

5. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

2024 yılı kar dağıtımı konusuna, 2024 yılının faaliyetlerinin görüşüleceği olağan genel kurul toplantısında karar verilecektir.

E) RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

1. Şirketin finansman kaynakları ile Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket geçici nitelikteki finansman ihtiyacını Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulan Takasbank Para Piyasası ve Bankalardan karşılamaktadır. Risk yönetim politikaları Şirket Denetim Komitesi'nin değerlendirmeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu kararı ile oluşturulmaktadır.

Bu çerçevede Şirketin ana faaliyet konusunu oluşturan daha önce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık hizmetinde. Sermaye piyasası araçlarının kredili alımı, açığa satış ve ödünç alma ve verme işlemlerinde, türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde ilgili mevzuat hükümleri yanında müşterilerin ödeme güçlerini, teminatlarının likiditesini ve piyasa riskini dikkate alan bir değerlendirme sonucunda teminatlandırma yapısı oluşturulmuştur. Bu yapıda rapor döneminde temel bir değişiklik olmamıştır.

Öte yandan Şirket kaynaklarının yatırılacağı alanlara ilişkin olarak yapılan değerlendirmeler sonucunda Denetim Komitesi önerileri ve Yönetim Kurulu kararıyla oluşturulan yatırım ve işlem limitleri ile zararı durdurma sınırında da dönem içinde bir değişiklik yapılmamıştır.

2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler: -

3. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük risklerin olacağı öngörülmemektedir.

F) DİĞER HUSUSLAR

1. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

2. Hesap dönemini kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği yönetim kurulu toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Bulunmamaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
YÖNETİM KURULU

BAŞKAN
Akil ÖZÇAY

BAŞKAN VEKİLİ
Ayşe AŞARDAĞ

ÜYE
Alice Marie Felicite AUBERT

ÜYE
Patrick Philippe POUPON

ÜYE
Osman DURMUŞ

ÜYE
Dina Salah
GEHA

ÜYE
Nimet Elif KOCAAYAN

ÜYE
Tolga Macit GÜSAR

ÜYE
Ömer Abidin
YENİDOĞAN