

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet öz kaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet 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 özet 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 özet 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.

Diğer Husus

Şirket'in Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 28 Mart 2024 tarihli raporunda söz konusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Şirket'in TMS 34'e uygun olarak 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ve Not 2.1'de belirtilen TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulamasına ilişkin yapılan yeniden düzenlemelerin etkilerini içermeyen ara dönem özet finansal tabloları da aynı denetim şirketi tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş ve söz konusu denetim şirketi 26 Temmuz 2023 tarihli raporunda ilgili ara dönem özet finansal tabloların TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususa rastlamadığını ifade etmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı 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

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-46
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	23
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	23
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	25
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25-26
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI	26-27
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28-29
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-30
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31
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	35-36
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-40
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-45
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	45-46
DİPNOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47
DİPNOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	47

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

	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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2024	Bağımsız 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	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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2023		28.793.895	1.129.113.399	(9.168)	226.686.853	(9.902.697)	(397.437.656)	(43.928.460)	933.316.166
Transferler		-	-	-	2.733.067	-	(46.661.527)	43.928.460	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(24.489.681)	-	(24.489.681)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(15.604)	-	3.539.381	-	91.401.105	94.924.882
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	91.401.105	91.401.105
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	(15.604)	-	3.539.381	-	-	3.523.777
30 Haziran 2023		28.793.895	1.129.113.399	(24.772)	229.419.920	(6.363.316)	(468.588.864)	91.401.105	1.003.751.367
1 Ocak 2024		28.793.895	1.129.113.399	(36.964)	229.419.920	(10.235.238)	(468.588.864)	184.636.287	1.093.102.435
Transferler		-	-	-	10.878.746	-	173.757.541	(184.636.287)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	31.378	-	4.263.688	-	108.243.858	112.538.924
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	108.243.858	108.243.858
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	31.378	-	4.263.688	-	-	4.295.066
30 Haziran 2024		28.793.895	1.129.113.399	(5.586)	240.298.666	(5.971.550)	(294.831.323)	108.243.858	1.205.641.359

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		108.243.858	91.401.105
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(257.111.792)	(112.178.807)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	13.548.370	11.484.734
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(24.908.812)	(5.369.345)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(24.268.556)	(4.619.229)
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12	(640.256)	(750.116)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(497.520.030)	(262.714.401)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(595.649.170)	(409.397.228)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	98.129.140	146.682.827
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(6.371.512)	(11.985.552)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	117.104.079	78.573.848
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(30.209.126)	(13.575.952)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(30.209.126)	(13.575.952)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		171.245.239	91.407.861
Net parasal kazanç/kayıp Kayıpları		171.245.239	91.407.861
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / zararı		178.506.333	(406.170.627)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(66.126.079)	538.009.028
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		7.683.232	(2.451.508)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(73.809.311)	540.460.536
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		211.783.479	207.997.660
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		211.783.479	207.997.660
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		6.671.822	2.521.762
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(13.102.496)	(6.709.009)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		38.458	6.557.680
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(13.140.954)	(13.266.689)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(462.575.646)	(1.485.015.027)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(1.594.961)	(424.707.454)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(460.980.685)	(1.060.307.573)
Alınan Faiz		503.462.528	333.080.122
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.607.275)	3.944.837
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) artış		(3.359.314)	(3.399.368)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış) artış		1.752.039	7.344.205
Faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) nakit akışları		29.638.399	(426.948.329)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(5.319.829)	(6.425.818)
Vergi ödemeleri		(148.130.348)	(107.352.434)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(15.492.256)	(5.237.909)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(15.492.256)	(5.237.909)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(10.296.058)	(1.273.162)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(5.196.198)	(3.964.747)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		350.252.005	1.739.757.155
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		44.144.081.000	82.701.018.690
- Kredilerden nakit girişleri		44.144.081.000	82.701.018.690
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(43.787.781.000)	(80.881.752.819)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(43.787.781.000)	(80.881.752.819)
Ödenen temettü	15	-	-
Ödenen faiz		(98.129.140)	(146.682.830)
Alınan faiz		92.081.145	67.174.114
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) artış (A+B+C)		210.947.971	1.193.792.668
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		6.371.512	11.985.552
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(182.313.264)	(113.223.716)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) artış (A+B+C+D)		35.006.219	1.092.554.504
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	26.408.927	36.399.580
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	4	61.415.146	1.128.954.084

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 söz konusu 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. Söz konusu emir iletimine aracılık faaliyeti, diğer menkul kıymetler (Yurtiçinde) ve diğer türev araçları (Yurtiçinde) kapsamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 197'dir (31 Aralık 2023: 193).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Eylül 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

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

İştiraklerdeki paylar

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

	30 Haziran 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.

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 Resmi 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 düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024’te KGK, TMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

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

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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 30 Haziran 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
30.06.2024	2.319,29	1,00000	238%
31.12.2023	1.859,38	1,24735	268%
30.06.2023	1.351,59	1,71597	168%

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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.

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.

Şirket, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir, bu nedenle 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu cari dönem ile uyumlu olması adına enflasyon muhasebesi kapsamında yeniden düzenlenmiştir.

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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.

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.

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(b) Finansal yatırımlar (Devamı)

(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 değerlendirilir. 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.

(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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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

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).

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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 yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır (Dipnot 13).

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

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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.

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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.

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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 değerleme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

(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 kiralamarlar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamarlar) 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 temel bulunmaması durumunda bu kiralamarlar 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.

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(r) Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Şirket (Devamı)

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.
- 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 kaleme 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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki mevduat (**)	96.149.957	234.555.541
Vadeli mevduat	40.163.934	58.437
Vadesiz mevduat (*)	55.986.023	234.497.104
	96.149.957	234.555.541

(*) Vadesiz mevduatların 34.570.877 TL (31 Aralık 2023: 208.088.177 TL) tutarındaki kısmı müşteri alacakları ile müşteri depozito ve teminatları olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(**) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 53.595.891 TL'si (31 Aralık 2023: 32.058.007 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

Şirket'in 30 Haziran 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:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	96.149.957	234.555.541
Müşteri varlıkları (-)	(34.570.877)	(208.088.177)
Faiz tahakkukları (-)	(163.934)	(58.437)
	61.415.146	26.408.927

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli finansal borçlar		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	357.971.896	486.906.123
	357.971.896	486.906.123

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %47,05 ve %51,75 aralığındadır (31 Aralık 2023: %40 ve %42,55 aralığındadır).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	1.171.950.823	1.120.852.381
Müşterilerden alacaklar	77.230.861	56.289.554
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	77.230.861	56.289.554
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	5.973.196	7.450.641
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	(5.973.196)	(7.450.641)
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	8.616.947	16.300.179
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	318.431	216.864
Diğer ticari alacaklar	2.177.509	509.514
	1.260.294.571	1.194.168.492

(*) Şirket, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 2.021.223.386 TL (31 Aralık 2023: 2.837.106.192 TL) olan teminat almıştır.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	22.708.774	34.055.478
Müşterilere borçlar (*)	2.556.811	4.351.061
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	12.511.450	12.472.992
	37.777.035	50.879.531

(*) Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 2.556.811 TL (31 Aralık 2023: 4.351.061 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VİOP piyasası teminatları	207.576.025	180.955.928
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	95.958.890	334.405.783
Diğer depozito ve teminatlar	228.304	184.987
	303.763.219	515.546.698
Kısa vadeli diğer borçlar		
Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	32.014.066	193.809.237
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	42.969.591	30.324.858
Kullanım haklarından kaynaklanan diğer borçlar	2.906.258	3.011.336
	77.889.915	227.145.431

(*) Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 32.014.066 TL (31 Aralık 2023: 193.809.236 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(**) Ödenecek vergi ve fonların 5.336.004 TL (31 Aralık 2023: 4.158.029 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Haziran 2024 Pay %	31 Aralık 2023 Pay %
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

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

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Toplam varlıklar	407.030.632	286.015.162
Toplam yükümlülükler (-)	85.389.343	68.042.805
Net varlıklar	321.641.289	217.972.357
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	93.726.271	63.517.145

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Hasılat	292.002.216	171.453.210
Dönem karı	102.823.296	59.943.500
Diğer kapsamlı gelir/gider	845.650	(34.993)
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	63.517.145	40.438.873
Cari yıl net dönem karından alınan pay	30.104.676	22.836.803
Temettü ödemeleri	-	-
Diğer özkaynak hareketleri	104.450	241.469
Dönem sonu	93.726.271	63.517.145

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2024	38.245.755	4.617.385	-	2.850.396	45.713.536
Alımlar	915.327	120.977	8.903.046	356.708	10.296.058
Çıkışlar	-	-	-	(16.725)	(16.725)
30 Haziran 2024	39.161.082	4.738.362	8.903.046	3.190.379	55.992.869
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2024	(29.163.218)	(3.960.880)	-	(1.972.364)	(35.096.462)
İlaveler	(2.343.370)	(115.250)	(148.384)	(205.666)	(2.812.670)
Çıkışlar	-	-	-	16.725	16.725
30 Haziran 2024	(31.506.589)	(4.076.129)	(148.384)	(2.161.305)	(37.892.407)
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	7.654.493	662.233	8.754.662	1.029.074	18.100.462

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

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

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2023	33.952.884	4.261.807	-	2.602.164	40.816.855
Alımlar	4.570.667	355.578	-	248.233	5.174.478
Çıkışlar	(277.796)	-	-	-	(277.796)
31 Aralık 2023	38.245.755	4.617.385	-	2.850.397	45.713.537
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2023	(24.021.446)	(3.779.549)	-	(1.580.447)	(29.381.442)
İlaveler	(5.419.568)	(181.331)	-	(391.917)	(5.992.816)
Çıkışlar	277.795	-	-	-	277.795
31 Aralık 2023	(29.163.219)	(3.960.880)	-	(1.972.364)	(35.096.463)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	9.082.536	656.505	-	878.033	10.617.074

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	5.146.358	31.254.104	36.400.462
Girişler	3.707.416	772.945	4.480.361
Çıkışlar	(2.165.575)	-	(2.165.575)
30 Haziran 2024 Değeri	6.688.199	32.027.049	38.715.248
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(2.020.749)	(21.743.837)	(23.764.586)
Girişler	(453.855)	(3.662.366)	(4.116.221)
Çıkışlar	1.082.788	-	1.082.788
30 Haziran 2024 Değeri	(1.391.816)	(25.406.203)	(26.798.019)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri (*)	5.296.383	6.620.846	11.917.229

(*) 30 Haziran 2024 itibarıyla Şirket'in 9.010.405 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 10.718.687 TL).

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	4.056.967	27.374.046	31.431.013
Girişler	1.089.390	3.880.058	4.969.448
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2023 Değeri	5.146.358	31.254.104	36.400.462
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	(1.006.847)	(14.218.206)	(15.225.053)
Girişler	(1.013.901)	(7.525.632)	(8.539.533)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2023 Değeri	(2.020.749)	(21.743.837)	(23.764.586)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri (*)	3.125.609	9.510.267	12.635.876

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı	
Maliyet Değeri	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	87.727.629
Alımlar	5.196.198
Çıkışlar	-
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	92.923.827
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(51.555.619)
Alımlar	(6.619.480)
Çıkışlar	-
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	(58.175.099)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	34.748.728

Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı	
Maliyet Değeri	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	79.187.366
Alımlar	8.540.263
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	87.727.629
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(38.756.096)
Alımlar	(12.799.523)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(51.555.619)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	36.172.010

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Borç karşılıkları

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları (*)	3.386.921	4.027.177
	3.386.921	4.027.177

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 3.386.921 TL (31 Aralık 2023: 4.027.177 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	4.027.177	3.899.848
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.787.162	405.325
Dönem içinde ödenen	(511.163)	(179.431)
Net parasal kayıp/kazanç	(2.916.255)	1.550.035
Dönem sonu	3.386.921	5.675.777

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Pay senetleri ve varantlar	2.064.006.038	8.045.741.925
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	3.182.686.285	12.520.372
Yatırım fonları	4.754.356.564	1.802.442.322
Türev menkul kıymetler	707.473	1.402.760

Şirket, 2024 Haziran ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 308.000.000 TL (31 Aralık 2023: 573.476.527 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2024 Haziran ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 13.796.080.000 TL (31 Aralık 2023: 71.762.069 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

(c) Teminat mektupları

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	1.199.500.000	1.247.345.889
BİST	135.000	168.392
Diğer	3.030.852	2.911.117
	1.202.665.852	1.250.425.398

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 11.850.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 3.468.581 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: 111.240.177 TL), 89.181.500 TL Finansal Kurumlar Yönetici Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2023: 111.240.177 TL), 10.000.000 Avro Mali ve Mesleki Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2023: 10.000.000 Avro) ve 89.181.500 TL tutarında Finansal Kurumlar Veri Koruma Poliçesi (31 Aralık 2023: 111.240.177 TL) kapsamında bulunmaktadır.

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	46.352.508	93.550.942
Kullanılmamış izin karşılığı	9.015.587	6.440.836
	55.368.095	99.991.778

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	30.226.478	38.225.288
	30.226.478	38.225.288

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.

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

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Dönem başı bakiyesi	6.440.836	3.228.907
Dönem içinde ayrılan karşılık	8.872.052	7.903.581
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(705.492)	(3.053.790)
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	(5.591.809)	(175.118)
Dönem sonu	9.015.587	7.903.580

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Dönem başı bakiyesi	38.225.288	44.178.420
Faiz maliyeti	1.164.112	1.151.899
Hizmet maliyeti	711.937	1.423.671
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(6.090.983)	(5.056.259)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	830.461	(2.237.352)
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	(4.614.337)	(3.372.028)
Dönem sonu	30.226.478	36.088.351

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2024

31 Aralık 2023

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	3.111.154	1.446.834
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	1.060.912	6.320.949
Peşin ödenmiş diğer giderler	3.105.756	5.936.261
	7.277.822	13.704.044

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri ve diğer	554.827	800.427
	554.827	800.427

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

Borsa payları gider tahakkukları	9.887.026	6.715.828
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	2.600.000	1.912.181
Denetim ve diğer hizmet giderleri tahakkukları	3.660.873	2.031.546
İletişim ve data giderleri tahakkukları	2.497.198	1.651.755
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	6.792.469	11.374.217
	25.437.566	23.685.527

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 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
Hissedarlar	TL	Pay %	TL	Pay %
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	27.819.889	96,62	27.819.889	96,62
Diğer	974.006	3,38	974.006	3,38
	28.793.895	100,00	28.793.895	100,00
Sermaye düzeltme farkları	1.129.113.399		1.129.113.399	
	1.129.113.399		1.129.113.399	

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.

**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 240.298.666 TL'dir (31 Aralık 2023: 229.419.920 TL).

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar zararı 294.831.323 TL (31 Aralık 2023: 468.588.864 TL) tutarındadır.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

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 düzeltmesinden 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 dağıtımını 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.

SPK'nın 07.03.2024 tarih ve 14/382 tarihli kararında; yasal kayıtlarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılmasına, bu kapsamda dipnotlarda TMS/TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen "Sermaye Düzeltme Farkları" ve yedek tutarlarıyla söz konusu kalemlerin yasal kayıtlardaki tutarlarının ayrıntısı ile "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları"nda izlenen fark hakkında açıklama yapılmasına ve enflasyona ilk geçiş kapsamında TMS/TFRS uyarınca hazırlanan bilançoda oluşan "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" ve anılan tutarın ilgili finansal tablo dönemindeki endekslenmiş tutarının dipnotlarda açıklanmasına karar verilmiştir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in Özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesaplarının tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca aşağıdaki gibidir.

	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler
30 Haziran 2024		
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.129.113.399	240.298.666
Vergi Usul Kanununa Göre	1.246.875.762	387.355.406
Fark	(117.762.363)	(147.056.740)

	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler
31 Aralık 2023		
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.129.113.399	229.419.920
Vergi Usul Kanununa Göre	1.246.875.762	324.165.292
Fark	(117.762.363)	(94.745.372)

Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Haziran 2024 itibarıyla özkaynaklar altında 5.586 TL (31 Aralık 2023: 36.964 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 5.971.550 TL'dir (31 Aralık 2023: 10.235.238 TL).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023
Hasılat gelirleri	23.266.642	18.099.237	9.809.608	9.809.608
Pay senedi satışları	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
İşlem aracılık komisyonları	408.378.340	190.875.053	421.007.470	186.021.009
Emir iletimine aracılık komisyonu	16.169.492	8.438.657	19.093.482	12.575.739
Tahvil, bono ihraç gelirleri	555.949	201.641	1.363.710	808.202
Danışmanlık gelirleri	2.493.592	228.284	1.865.318	1.000.011
Portföy ve fon yönetim satış pazarlama komisyonu	1.995.155	1.076.926	2.736.163	863.436
Halka arz gelirleri	991.363	786.787	78.777.594	631.252
Diğer hizmet gelirleri	18.395.241	16.656.538	4.657.373	-
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(37.187.316)	(17.680.649)	(45.389.089)	(20.564.204)
Emir iletimine aracılık komisyonu ve diğer 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
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	503.462.528	245.171.793	333.080.122	166.435.427
Hasılat	938.520.986	463.854.267	827.001.751	357.580.480
Satışların maliyeti (-)	(23.351.584)	(18.143.612)	(9.811.691)	(9.811.692)
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	(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

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
VİOP işlemleri borsa payı	28.910.786	13.336.381	25.651.209	9.558.402
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	22.848.755	13.544.494	25.858.282	12.846.124
Takas ve saklama giderleri	14.354.639	7.986.421	14.231.501	6.748.146
BIST piyasa, bağlantı, iletim ve benzeri giderler	15.349.273	6.779.726	14.327.206	6.942.957
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	9.910.202	4.718.887	10.098.091	5.586.726
Diğer komisyon, masraf ve benzeri giderler	10.687.975	5.243.871	8.636.078	127.385
	102.061.630	51.609.780	98.802.367	41.809.740
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	254.459.010	126.565.034	213.485.538	113.206.527
Haberleşme ve veri ekran giderleri	40.349.008	19.815.197	40.045.048	17.516.412
Kira giderleri	3.456.161	2.110.866	6.544.354	3.221.828
Danışmanlık giderleri	25.034.523	12.467.290	18.732.891	10.552.561
Amortisman gideri ve itfa payları	13.548.370	6.916.336	7.512.891	4.004.629
Bilgi işlem giderleri	18.927.689	9.062.222	16.976.650	9.008.207
Seyahat giderleri	1.310.612	534.209	497.107	58.352
Vergi ve harç giderleri	4.239.646	1.773.588	2.077.224	1.158.716
Aidat ve üyelik giderleri	806.894	301.891	443.216	117.588
Diğer	22.178.954	3.041.894	40.821.147	14.102.492
	384.310.867	182.588.527	347.136.066	172.947.312

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023
Kambiyo gelirleri	9.110.331	1.606.465	31.546.992	27.688.214
İtfa ve faiz gelirleri	92.186.642	59.434.526	76.317.106	52.657.980
Diğer	22.757	-	748	441
	101.319.730	61.040.991	107.864.846	80.346.635

19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023
Takasbank Para Piyasası faiz giderleri	97.941.446	63.357.586	66.035.100	49.455.198
Banka kredileri faiz giderleri	187.694	29.972	37.467.619	16.645.771
Bono faiz giderleri	-	-	43.180.109	27.192.212
Kambiyo giderleri	732.966	458.421	2.924.935	1.828.966
Kullanım haklarından kaynaklanan finansman gideri	3.382.472	2.513.430	1.935.363	1.064.832
Diğer	287.236	25.039	1.005.875	169.119
	102.531.814	66.384.448	152.549.001	96.356.098

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen vergi varlıkları	27.013.375	42.915.714
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(11.030.283)	(11.817.123)
Ertelenen vergi varlığı, net	15.983.092	31.098.591

30 Haziran 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)	
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	30.226.478	38.225.288	9.067.943	11.467.587
Personel prim karşılığı	46.352.508	93.550.942	13.905.752	28.065.283
Dava karşılığı	3.386.921	4.027.177	1.016.076	1.208.153
Kullanılmamış izin karşılığı	9.015.587	6.440.836	2.704.676	1.932.251
Diğer gider karşılıkları	1.063.088	808.134	318.928	242.440
			27.013.375	42.915.714
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı ve diğer	35.549.272	39.390.412	11.030.283	11.817.123
			11.030.283	11.817.123
Ertelenmiş vergi varlığı, net			15.983.092	31.098.591

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)'dir. 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.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla dönem karı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi gideri 109.704.422 TL’dir (30 Haziran 2023: 75.274.953 TL).

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	31.098.591	28.650.297
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri	(7.399.656)	(3.298.895)
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi	(1.827.295)	(6.942.052)
Net parasal kayıp/(kazanç)	(5.888.548)	345.566
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	15.983.092	18.754.916

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	109.704.422	237.969.773
Peşin ödenen vergiler (-)	(68.080.481)	(174.451.632)
Net parasal kayıp/(kazanç)	1.099.014	17.630.740
Ödenecek vergiler, net	42.722.955	81.148.881

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Cari yıl vergi gideri	109.704.422	75.274.953
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	7.399.656	3.298.895
Ödenecek vergiler, net	117.104.078	78.573.848

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	53.467.671	32.058.007
BNP Paribas London Branch	128.220	-
	53.595.891	32.058.007
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.874.613	16.300.179
BNPP Financial Markets	4.742.334	-
	8.616.947	16.300.179
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	9.822.577	11.120.331
TEB Holding A.Ş.	2.688.873	1.342.446
TEB Arval A.Ş.	-	10.215
	12.511.450	12.472.992
İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
TEB Arval A.Ş.	3.774.349	5.369.311
	3.774.349	5.369.311

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 1 Ocak - 30 Haziran 2024 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	30.204.920	-
	30.204.920	-

İlişkili taraflardan finansman gelirleri:	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.644.685	40.686.796
	8.644.685	40.686.796

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	26.169.188	26.363.015
BNPP Financial Markets	21.509.868	74.437
TEB Faktoring	209.713	394.449
TEB Finansman A.Ş.	360.916	471.385
	48.249.685	27.303.286

- c) 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	300.994	212.730
	300.994	212.730

İlişkili taraflardan finansman giderler:	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	196.701	2.718.014
	196.701	2.718.014

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan hizmet giderleri:	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	47.424.876	57.204.323
TEB Holding A.Ş.	5.352.604	6.580.956
BNP Paribas Asia Ltd.	2.028.550	1.438.184
TEB Arval A.Ş.	2.221.939	3.165.527
BNP Paribas Commodity	889.797	1.152.253
BNPP SA Lisbon Branch	1.249.914	-
	59.167.680	69.541.243

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 27.241.638 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2023: 21.075.402 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket 2024 senesi içerisinde temettü dağıtmamıştır (2023: 24.489.681 TL).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

23 - 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 ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30 Haziran 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	8.616.947	1.251.677.624	-	303.763.219	96.149.957	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.616.947	1.251.677.624	-	303.763.219	96.149.957	-
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 53.467.671 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 1.171.950.823 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 2.021.223.386 TL olan teminat bulunmaktadır.

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	16.300.179	1.177.868.313	-	515.546.699	234.555.541	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.300.179	1.177.868.313	-	515.546.699	234.555.541	-
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 32.058.007 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 1.120.852.381 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 2.837.106.192 TL olan teminat bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2024

	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	357.971.896	357.971.896	-	-	-	357.971.896
Ticari borçlar	37.777.035	37.777.035	-	-	-	37.777.035
Diğer borçlar	74.983.657	74.983.657	-	-	-	74.983.657
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	9.010.405	514.286	2.391.972	6.104.147	-	9.010.405
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	25.437.566	25.437.566	-	-	-	25.437.566
Toplam yükümlülükler	505.180.559	496.684.440	2.391.972	6.104.147	-	505.180.559

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	486.906.123	486.906.123	-	-	-	486.906.123
Ticari borçlar	50.879.531	50.879.531	-	-	-	50.879.531
Diğer borçlar	224.134.095	224.134.095	-	-	-	224.134.095
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	11.632.768	3.011.337	2.246.643	6.374.788	-	11.632.768
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	23.685.526	23.685.526	-	-	-	23.685.526
Toplam yükümlülükler	797.238.043	788.616.612	2.246.643	6.374.788	-	797.238.043

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

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

	30 Haziran 2024 (TL)				31 Aralık 2023 (TL)			
	Toplam TL	ABD	İngiliz		Toplam TL	ABD	İngiliz	
	Karşılığı	Doları	Avro	Sterlini	Karşılığı	Doları	Avro	Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	83.199.528	32.112.996	51.041.158	45.374	77.381.583	36.720.336	40.659.539	1.708
Ticari alacaklar	8.199.608	454.078	7.745.530	-	3.245.522	59.744	3.185.778	-
Toplam varlıklar	91.399.136	32.567.074	58.786.688	45.374	80.627.105	36.780.080	43.845.317	1.708
Ticari borçlar	3.718.270	2.538.479	1.179.791	-	464.481	464.481	-	-
Diğer yükümlülükler	171.153	136.899	-	34.254	2.071.703	1.604.209	426.363	41.131
Toplam yükümlülükler	3.889.423	2.675.378	1.179.791	34.254	2.536.184	2.068.690	426.363	41.131
Net yabancı para varlıklar	87.509.713	29.891.696	57.606.897	11.120	78.090.921	34.711.390	43.418.954	(39.423)

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.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

Döviz Pozisyonu Riski (Devamı)

30 Haziran 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	2.989.170	(2.989.170)	2.989.170	(2.989.170)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.989.170	(2.989.170)	2.989.170	(2.989.170)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	5.760.690	(5.760.690)	5.760.690	(5.760.690)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	5.760.690	(5.760.690)	5.760.690	(5.760.690)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1.111	(1.111)	1.111	(1.111)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1.111	(1.111)	1.111	(1.111)
TOPLAM (3 + 6 +9)	8.750.971	(8.750.971)	8.750.971	(8.750.971)

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	3.471.139	(3.471.139)	3.471.139	(3.471.139)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.471.139	(3.471.139)	3.471.139	(3.471.139)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	4.341.895	(4.341.895)	4.341.895	(4.341.895)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	4.341.895	(4.341.895)	4.341.895	(4.341.895)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(3.942)	3.942	(3.942)	3.942
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(3.942)	3.942	(3.942)	3.942
TOPLAM (3 + 6 +9)	7.809.092	(7.809.092)	7.809.092	(7.809.092)

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

23 - 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.

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	1.171.950.823	1.120.852.381
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	357.971.896	486.906.123

24 - 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.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

24 - 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:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	96.149.957	96.149.957	234.555.541	234.555.541
Ticari alacaklar	1.260.294.571	1.260.294.571	1.194.168.492	1.194.168.492
Finansal borçlar	357.971.896	357.971.896	486.906.123	486.906.123

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.

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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.

26 - 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 bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları 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, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir. Bu çerçevede, Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Hesaplama Tabloların da ödenmiş sermayesi asgari ödenmiş sermaye tutarını karşılamadığı görülmüştür. Şirket söz konusu duruma istinaden SPK 'ya sermaye arttırımına ilişkin başvuruda bulunmuş ve 4 Temmuz 2024 tarihli ve 2024/31 numaralı sermaye piyasası bülteninde şirketin sermayesinin 100.000.000 TL'ye arttırılmasına ilişkin talebi onaylanmış ve akabinde sermaye artışı süreci tamamlanmıştır.