

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

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	31-33
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	34
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	35
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36-37
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-40
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-45
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	45-46
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47
DİPNOT 26 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 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.334.230.973	1.571.089.974
Nakit ve nakit benzerleri	4	94.791.169	255.476.817
Ticari alacaklar	7	1.232.269.322	1.300.682.829
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	10.491.967	17.754.080
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.221.777.355	1.282.928.749
Peşin ödenmiş giderler	14	7.065.322	14.926.382
Diğer dönen varlıklar		105.160	3.946
Duran varlıklar		716.371.968	730.183.331
Diğer alacaklar	8	481.924.025	561.531.093
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	132.515.107	69.182.583
Maddi duran varlıklar	10	20.473.318	11.564.068
Kullanım hakkı varlıkları	10	10.779.262	13.762.938
Maddi olmayan duran varlıklar	11	35.974.294	39.398.387
Peşin ödenmiş giderler	14	1.854.741	871.821
Ertelenmiş vergi varlığı	20	32.851.221	33.872.441
Toplam varlıklar		2.050.602.941	2.301.273.305

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		636.418.189	1.060.641.543
Kısa vadeli borçlanmalar	6	324.450.085	530.335.910
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	22	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		324.450.085	530.335.910
Ticari borçlar	7	33.404.479	55.417.751
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	10.176.521	13.585.526
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		23.227.958	41.832.225
Diğer borçlar	8	93.368.516	247.405.759
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- (Kullanım haklarından kaynaklanan)	8	2.003.039	3.279.934
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		91.365.477	244.125.825
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	62.064.088	88.386.988
Kısa vadeli karşılıklar		93.950.961	113.296.968
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	90.476.159	108.910.585
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	3.474.802	4.386.383
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	29.180.060	25.798.167
Uzun vadeli yükümlülükler		30.964.280	50.029.619
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		6.201.998	8.394.812
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	1.119.996	2.568.296
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		5.082.002	5.826.516
Uzun vadeli karşılıklar		24.762.282	41.634.807
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	24.762.282	41.634.807
Özkaynaklar		1.383.220.472	1.190.602.143
Ödenmiş sermaye	15	100.000.000	28.793.895
Sermaye düzeltme farkları	15	1.161.187.299	1.232.393.403
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(4.902.999)	(11.148.174)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(4.902.999)	(11.148.174)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	-	(40.261)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		-	(40.261)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	261.732.201	249.883.122
Geçmiş yıllar zararları	15	(321.128.921)	(510.384.835)
Net dönem karı/(zararı)		186.332.892	201.104.993
Toplam kaynaklar		2.050.602.941	2.301.273.305

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

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

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	1.509.048.269	486.815.529	1.520.872.550	620.106.047
Hasılat gelirleri		34.537.619	9.195.700	9.652.808	(1.031.772)
Hizmet gelirleri		693.947.791	204.921.786	958.270.396	381.540.222
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		(55.080.784)	(14.576.530)	(81.818.512)	(32.380.925)
Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler		835.643.643	287.274.573	634.767.858	271.978.522
Satışların maliyeti (-)	16	(34.711.604)	(9.277.167)	(9.654.879)	1.031.969
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.474.336.665	477.538.362	1.511.217.671	621.138.016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(163.833.699)	(52.668.641)	(165.814.501)	(58.199.417)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(641.337.885)	(222.748.256)	(577.275.868)	(199.176.862)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.548.810	818.207	927.942	238.657
Diğer faaliyetlerden giderler (-)		(10.924)	-	(5.495.359)	(5.495.359)
Esas faaliyet karı		670.702.967	202.939.672	763.559.885	358.505.035
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	63.122.457	30.332.582	18.368.737	3.246.371
Finansman gelirleri	18	165.816.184	55.459.200	183.933.176	66.447.282
Finansman giderleri (-)	19	(182.296.676)	(70.619.496)	(247.383.586)	(81.227.915)
Net parasal pozisyon kayıpları (-)		(359.443.220)	(105.658.182)	(433.290.864)	(246.919.362)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		357.901.712	112.453.776	285.187.348	100.051.411
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri					
- Dönem vergi gideri	20	(172.997.677)	(53.508.125)	(185.930.464)	(103.941.331)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	20	1.428.856	9.488.527	6.890.002	10.483.143
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		186.332.891	68.434.178	106.146.886	6.593.223
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		6.245.175	1.601.186	-	(3.855.078)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		8.921.679	2.287.408	-	(5.507.254)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(2.676.504)	(686.222)	-	1.652.176
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		40.261	6.084	(30.965)	(13.969)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları (kayıpları)		57.516	8.692	(44.236)	(19.956)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(17.255)	(2.608)	13.271	5.987
Diğer kapsamlı gelir		6.285.436	1.607.270	(30.965)	(3.869.047)
Toplam kapsamlı gelir		192.618.327	70.041.448	106.115.921	2.724.176

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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	1.232.393.404	(9.986)	246.906.278	(10.785.972)	(432.887.267)	(47.846.677)	1.016.563.675
Transferler		-	-	-	2.976.844	-	(50.823.521)	47.846.677	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(26.674.047)	-	(26.674.047)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(30.965)	-	8.499.030	-	106.146.883	114.614.948
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	106.146.883	106.146.883
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	(30.965)	-	8.499.030	-	-	8.468.065
30 Eylül 2023		28.793.895	1.232.393.404	(40.951)	249.883.122	(2.286.942)	(510.384.835)	106.146.883	1.104.504.576
1 Ocak 2024		28.793.895	1.232.393.404	(40.261)	249.883.122	(11.148.174)	(510.384.835)	201.104.993	1.190.602.144
Transferler		71.206.105	(71.206.105)	-	11.849.079	-	189.255.914	(201.104.993)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	40.261	-	6.245.175	-	186.332.892	192.618.328
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	186.332.892	186.332.892
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	40.261	-	6.245.175	-	-	6.285.436
30 Eylül 2024		100.000.000	1.161.187.299	-	261.732.201	(4.902.999)	(321.128.921)	186.332.892	1.383.220.472

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		186.332.891	106.146.886
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(594.711.205)	(149.426.629)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	22.917.994	18.500.937
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(13.023.057)	7.071.541
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(12.111.476)	9.129.510
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12	(911.581)	(2.057.969)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(806.067.776)	(544.712.803)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(984.788.437)	(779.680.448)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	178.720.661	234.967.645
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(10.860.882)	(35.326.754)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	171.568.821	179.040.462
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(63.332.524)	(17.925.251)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(63.332.524)	(17.925.251)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		104.086.219	243.925.239
Net parasal kazanç/kayıp Kayıpları		104.086.219	243.925.239
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / zararı		471.017.179	(374.879.186)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		68.413.507	208.669.258
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		7.262.113	(1.711.092)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		61.151.394	210.380.350
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		79.607.068	308.801.519
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		79.607.068	308.801.519
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		6.878.141	6.332.373
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(22.013.272)	(22.654.165)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(3.409.005)	(2.602.972)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(18.604.267)	(20.051.193)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(497.267.417)	(1.551.406.770)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(2.725.194)	(462.589.405)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(494.542.223)	(1.088.817.365)
Alınan Faiz		835.643.643	634.767.858
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(244.491)	40.610.741
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) artış		(3.626.384)	7.894.412
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış) artış		3.381.893	32.716.329
Faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) nakit akışları		62.638.865	(418.158.929)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(14.849.805)	(6.650.873)
Vergi ödemeleri		(199.320.577)	(127.488.612)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(21.600.917)	(5.029.187)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(21.600.917)	(5.029.187)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(13.879.851)	(1.577.651)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(7.721.066)	(3.451.536)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		294.453.629	890.496.353
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		77.841.119.000	83.986.806.795
- Kredilerden nakit girişleri		77.841.119.000	83.986.806.795
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(77.517.119.000)	(83.005.806.795)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(77.517.119.000)	(83.005.806.795)
Ödenen temettü	15	-	-
Ödenen faiz		(178.720.661)	(234.967.645)
Alınan faiz		149.174.290	144.463.998
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) artış (A+B+C)		121.321.195	333.168.752
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		10.625.011	75.762.543
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(103.753.893)	(271.674.435)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) artış (A+B+C+D)		28.192.313	137.256.860
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	28.764.482	24.061.148
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	4	56.956.795	161.318.008

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 İnkılap 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 Eylül 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 195'dir (31 Aralık 2023: 193).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

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

İştiraklerdeki paylar

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 olacak 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 örtüşürülmesi"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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 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
30.09.2024	2.526,16	1,00000	268%
31.12.2023	1.859,38	1,35860	268%
30.09.2023	1.691,04	1,49385	235%

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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerın 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 yönetime 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 bulunan 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

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

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki mevduat (**)	94.791.169	255.476.817
Vadeli mevduat	25.034.153	63.650
Vadesiz mevduat (*)	69.757.016	255.413.167
	94.791.169	255.476.817

(*) Vadesiz mevduatların 37.800.221 TL (31 Aralık 2023: 226.648.686 TL) tutarındaki kısmı müşteri alacakları ile müşteri depozito ve teminatları olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(**) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 35.123.743 TL'si (31 Aralık 2023: 34.917.434 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	94.791.169	255.476.817
Müşteri varlıkları (-)	(37.800.221)	(226.648.686)
Faiz tahakkukları (-)	(34.153)	(63.649)
	56.956.795	28.764.482

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli finansal borçlar		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	324.450.085	530.335.910
	324.450.085	530.335.910

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %47,75 ve %49,2 aralığındadır (31 Aralık 2023: %40 ve %42,55 aralığındadır).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	1.082.566.455	1.220.827.257
Müşterilerden alacaklar	136.289.643	61.310.324
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	136.289.643	61.310.324
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	5.973.196	8.115.204
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	(5.973.196)	(8.115.204)
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	10.491.967	17.754.080
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	-	236.207
Diğer ticari alacaklar	2.921.257	554.961
	1.232.269.322	1.300.682.829

(*) Şirket, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 1.901.062.225 TL (31 Aralık 2023: 3.090.163.015 TL) olan teminat almıştır.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	17.441.803	37.093.070
Müşterilere borçlar (*)	5.786.155	4.739.155
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	10.176.521	13.585.526
	33.404.479	55.417.751

(*) Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 5.786.155 TL (31 Aralık 2023: 4.739.155 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VİOP piyasası teminatları	285.868.918	197.096.365
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	195.826.803	364.233.241
Diğer depozito ve teminatlar	228.304	201.487
	481.924.025	561.531.093
Kısa vadeli diğer borçlar		
Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	47.668.815	211.096.129
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	43.696.662	33.029.696
Kullanım haklarından kaynaklanan diğer borçlar	2.003.039	3.279.934
	93.368.516	247.405.759

(*) Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 47.668.815 TL (31 Aralık 2023: 211.096.129 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(**) Ödenecek vergi ve fonların 6.069.374 TL (31 Aralık 2023: 4.528.906 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Eylül 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 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Toplam varlıklar	540.499.694	311.526.384
Toplam yükümlülükler (-)	85.746.410	74.111.881
Net varlıklar	454.753.284	237.414.503
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	132.515.107	69.182.586

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Hasılat	529.549.375	297.079.598
Dönem karı	216.130.710	61.395.333
Diğer kapsamlı gelir/gider	1.208.073	118.911
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	69.182.583	44.045.834
Cari yıl net dönem karından alınan pay	63.122.457	24.873.741
Temettü ödemeleri	-	-
Diğer özkaynak hareketleri	210.067	263.008
Dönem sonu	132.515.107	69.182.583

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	41.657.100	5.029.234	-	3.104.639	49.790.973
Alımlar	1.872.808	1.519.412	9.697.157	790.474	13.879.851
Çıkışlar	(51.238)	-	-	(18.217)	(69.455)
30 Eylül 2024	43.478.670	6.548.646	9.697.157	3.876.896	63.601.369
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2024	(31.764.443)	(4.314.172)	-	(2.148.290)	(38.226.905)
İlaveler	(3.747.958)	(234.004)	(646.477)	(342.162)	(4.970.601)
Çıkışlar	51.238	-	-	18.217	69.455
30 Eylül 2024	(35.461.163)	(4.548.175)	(646.477)	(2.472.236)	(43.128.051)
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	8.017.507	2.000.471	9.050.680	1.404.660	20.473.318

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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	36.981.325	4.641.940	-	2.834.265	44.457.530
Alımlar	4.978.349	387.294	-	270.374	5.636.017
Çıkışlar	(302.573)	-	-	-	(302.573)
31 Aralık 2023	41.657.101	5.029.234	-	3.104.639	49.790.974
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2023	(26.164.048)	(4.116.667)	-	(1.721.415)	(32.002.130)
İlaveler	(5.902.969)	(197.505)	-	(426.875)	(6.527.349)
Çıkışlar	302.573	-	-	-	302.573
31 Aralık 2023	(31.764.444)	(4.314.172)	-	(2.148.290)	(38.226.906)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	9.892.657	715.062	-	956.349	11.564.068

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	5.605.390	34.041.826	39.647.216
Girişler	4.038.101	841.888	4.879.989
Çıkışlar	(2.358.735)	-	(2.358.735)
30 Eylül 2024 Değeri	7.284.756	34.883.714	42.168.470
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(2.200.990)	(23.683.288)	(25.884.278)
Girişler	(915.687)	(5.886.547)	(6.802.234)
Çıkışlar	1.297.304	-	1.297.304
30 Eylül 2024 Değeri	(1.819.373)	(29.569.835)	(31.389.208)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri (*)	5.465.383	5.313.879	10.779.262

(*) 30 Eylül 2024 itibarıyla Şirket'in 8.205.036 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 11.674.745 TL).

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	4.418.830	29.815.685	34.234.515
Girişler	1.186.559	4.226.141	5.412.700
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2023 Değeri	5.605.390	34.041.826	39.647.216
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	(1.096.654)	(15.486.403)	(16.583.057)
Girişler	(1.104.337)	(8.196.883)	(9.301.220)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2023 Değeri	(2.200.991)	(23.683.287)	(25.884.278)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri (*)	3.404.399	10.358.539	13.762.938

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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	95.552.530
Alımlar	7.721.066
Çıkışlar	-
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	103.273.596
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(56.154.143)
Alımlar	(11.145.159)
Çıkışlar	-
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	(67.299.302)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	35.974.294

Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı	
Maliyet Değeri	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	86.250.515
Alımlar	9.302.015
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	95.552.530
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(42.212.961)
Alımlar	(13.941.182)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(56.154.143)
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	39.398.387

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Borç karşılıkları

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dava karşılıkları (*)	3.474.802	4.941.084
	3.474.802	4.941.084

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 3.474.802 TL (30 Eylül 2023: 4.941.084 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

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

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	4.386.383	4.247.697
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.996.098	485.427
Dönem içinde ödenen	(1.176.446)	(214.890)
Net parasal kayıp/kazanç	(1.731.233)	422.850
Dönem sonu	3.474.802	4.941.084

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Pay senetleri ve varantlar	4.501.443.686	8.763.385.097
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	11.742.290.635	13.637.131
Yatırım fonları	8.138.847.038	1.963.211.886
Türev menkul kıymetler	989.608	1.527.880

Şirket, 2024 Eylül ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 324.000.000 TL (31 Aralık 2023: 624.627.995 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2024 Eylül ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 20.720.000.000 TL (31 Aralık 2023: 78.162.916 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

(c) Teminat mektupları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	1.601.500.000	1.358.603.405
BİST	135.000	183.411
Diğer	3.260.856	3.170.776
	1.604.895.856	1.361.957.592

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 11.850.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 3.777.962 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: 121.162.290 TL), 89.181.500 TL Finansal Kurumlar Yönetici Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2023: 121.162.290 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: 121.162.290 TL) kapsamında bulunmaktadır.

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	83.219.719	101.895.255
Kullanılmamış izin karşılığı	7.256.440	7.015.330
	90.476.159	108.910.585

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	24.762.282	41.634.807
	24.762.282	41.634.807

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

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı bakiyesi	7.015.329	3.516.911
Dönem içinde ayrılan karşılık	4.622.445	7.176.474
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(1.709.726)	(1.523.149)
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	(2.671.608)	(561.693)
Dönem sonu	7.256.440	8.608.543

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı bakiyesi	41.634.808	48.118.932
Faiz maliyeti	1.204.798	1.504.190
Hizmet maliyeti	736.819	1.859.078
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	(8.921.608)	(5.507.254)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(13.140.080)	(6.089.180)
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	3.247.545	(10.501.374)
Dönem sonu	24.762.282	29.384.392

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	1.158.381	6.884.749
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	1.694.328	1.575.885
Peşin ödenmiş diğer giderler	4.212.613	6.465.748
	7.065.322	14.926.382
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri ve diğer	1.854.741	871.821
	1.854.741	871.821
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Borsa payları gider tahakkukları	8.159.741	7.314.848
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	2.153.000	2.082.739
Denetim ve diğer hizmet giderleri tahakkukları	4.534.597	2.212.751
İletişim ve data giderleri tahakkukları	2.584.419	1.799.084
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	11.748.303	12.388.745
	29.180.060	25.798.167

15 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL (31 Aralık 2023: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 100.000.000 (31 Aralık 2023: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2024		31 Aralık 2023
Hissedarlar	TL	Pay %	TL	Pay %
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	96.617.319	96,62	27.819.889	96,62
Diğer	3.382.681	3,38	974.006	3,38
	100.000.000	100,00	28.793.895	100,00
Sermaye düzeltme farkları	1.161.187.299		1.232.393.403	
	1.161.187.299		1.232.393.403	

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 261.732.201 TL'dir (31 Aralık 2023: 249.883.122 TL).

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemiyle 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 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar zararı 261.732.201 TL (31 Aralık 2023: 249.883.122 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 değerlendirmelerde 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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024		
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.161.187.299	261.732.201
Vergi Usul Kanununa Göre	1.424.338.197	387.355.406
Fark	(263.150.898)	(125.623.205)

	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler
31 Aralık 2023		
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.232.393.403	249.883.122
Vergi Usul Kanununa Göre	1.424.338.197	387.355.406
Fark	(191.944.794)	(137.472.284)

Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Eylül 2024 itibarıyla özkaynaklar altında değer azalış fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 40.261 TL).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

30 Eylül 2024 itibarıyla TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 4.902.999 TL'dir (31 Aralık 2023: 11.148.174 TL).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Hasılat gelirleri	34.537.619	9.195.700	9.652.808	(1.031.772)
Pay senedi satışları	34.537.619	9.195.700	9.652.808	(1.031.772)
Hizmet gelirleri	693.947.791	204.921.786	958.270.397	381.540.223
İşlem aracılık komisyonları	629.685.820	184.882.010	825.395.016	366.835.616
Emir iletimine aracılık komisyonu	25.972.005	8.360.269	27.242.138	6.445.606
Tahvil, bono ihraç gelirleri	1.063.535	457.998	3.397.396	1.912.049
Danışmanlık gelirleri	4.659.101	1.943.092	1.853.491	(178.204)
Portföy ve fon yönetim satış pazarlama komisyonu	3.377.991	1.204.877	4.216.324	1.236.108
Halka arz gelirleri	1.157.478	77.690	77.084.575	(8.719.618)
Diğer hizmet gelirleri	28.031.861	7.995.850	19.081.457	14.008.666
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	(55.080.784)	(14.576.530)	(81.818.512)	(32.380.925)
Emir iletimine aracılık komisyonu ve diğer indirimler (-)	(55.080.784)	(14.576.530)	(81.787.100)	(32.349.513)
Fon yönetim komisyon gideri ve diğer iadeler	-	-	(31.412)	(31.412)
Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler	835.643.643	287.274.573	634.767.858	271.978.522
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	835.643.643	287.274.573	634.767.858	271.978.522
Hasılat	1.509.048.269	486.815.529	1.520.872.550	620.106.047
Satışların maliyeti (-)	(34.711.604)	(9.277.167)	(9.654.879)	1.031.969
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	(34.711.604)	(9.277.167)	(9.654.879)	1.031.969
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	1.474.336.665	477.538.362	1.511.217.671	621.138.016

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
VİOP işlemleri borsa payı	37.946.628	6.457.133	40.532.649	12.593.470
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	43.337.370	18.450.611	50.824.625	22.659.904
Takas ve saklama giderleri	26.218.265	10.583.258	23.000.730	7.499.845
BIST piyasa, bağlantı, iletim ve benzeri giderler	23.885.681	7.167.323	21.826.766	6.221.639
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	15.321.107	4.509.087	17.021.262	6.022.468
Diğer komisyon, masraf ve benzeri giderler	17.124.648	5.501.229	12.608.469	3.202.091
	163.833.699	52.668.641	165.814.501	58.199.417
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	419.826.747	142.671.164	351.132.082	118.604.616
Haberleşme ve veri ekran giderleri	64.552.295	20.604.341	63.089.231	19.472.349
Kira giderleri	10.194.978	6.430.543	9.728.120	2.600.040
Danışmanlık giderleri	40.501.884	13.234.397	34.119.656	13.715.877
Amortisman gideri ve itfa payları	22.917.994	8.161.171	18.500.937	10.317.931
Bilgi işlem giderleri	30.763.139	10.147.187	27.313.170	8.822.280
Seyahat giderleri	1.855.140	427.627	20.699.129	20.157.682
Vergi ve harç giderleri	6.959.103	2.341.300	3.663.663	1.401.160
Aidat ve üyelik giderleri	970.391	91.526	739.358	256.610
Diğer	42.796.214	18.639.000	48.290.522	3.828.317
	641.337.885	222.748.256	577.275.868	199.176.862

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Kambiyo gelirleri	16.645.297	6.722.366	39.019.459	4.658.621
İtfa ve faiz gelirleri	149.144.794	48.735.528	144.912.590	61.788.349
Diğer	26.093	1.306	1.127	312
	165.816.184	55.459.200	183.933.176	66.447.282

19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Takasbank Para Piyasası faiz giderleri	178.476.266	71.798.894	142.325.836	70.400.709
Banka kredileri faiz giderleri	244.395	39.960	37.893.127	(2.916.431)
Bono faiz giderleri	-	-	54.748.682	7.717.106
Kambiyo giderleri	801.939	3.596	8.370.762	5.184.936
Kullanım haklarından kaynaklanan finansman gideri	2.763.203	(920.970)	3.063.700	955.711
Diğer	10.873	(301.984)	981.479	(114.116)
	182.296.676	70.619.496	247.383.586	81.227.915

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen vergi varlıkları	35.844.553	46.743.598
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.993.332)	(12.871.157)
Ertelenen vergi varlığı, net	32.851.221	33.872.441

30 Eylül 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				
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	24.762.282	41.634.808	7.428.685	12.490.443
Personel prim karşılığı	83.219.719	101.895.255	24.965.916	30.568.577
Dava karşılığı	3.474.802	4.386.383	1.042.441	1.315.915
Kullanılmamış izin karşılığı	7.256.440	7.015.329	2.176.932	2.104.599
Diğer gider karşılıkları	768.600	880.216	230.579	264.064
			35.844.553	46.743.598
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı ve diğer	9.977.773	42.903.856	2.993.332	12.871.157
			2.993.332	12.871.157
Ertelenmiş vergi varlığı, net			32.851.221	33.872.441

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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024 tarihi itibarıyla dönem karı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi gideri 172.997.677 TL’dir (30 Eylül 2023: 185.930.464 TL).

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	33.872.443	31.205.772
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri	1.428.856	6.890.002
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi	(2.676.504)	-
Net parasal kayıp/(kazanç)	226.426	(10.936.104)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	32.851.221	27.159.670

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	172.997.677	259.195.582
Peşin ödenen vergiler (-)	(115.842.283)	(190.011.914)
Net parasal kayıp /(kazanç)	4.908.694	19.203.320
Ödenecek vergiler, net	62.064.088	88.386.988

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Cari yıl vergi gideri	172.997.677	185.930.464
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(1.428.856)	(6.890.002)
Ödenecek vergiler, net	171.568.821	179.040.462

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	34.989.553	34.917.434
BNP Paribas London Branch	134.190	-
	35.123.743	34.917.434
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.888.367	2.928.651
BNPP Financial Markets	7.603.600	14.825.429
	10.491.967	17.754.080
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.326.900	12.112.213
TEB Holding A.Ş.	1.846.340	1.462.186
TEB Arval A.Ş.	3.281	11.127
	10.176.521	13.585.526
İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
TEB Arval A.Ş.	3.123.035	5.848.229
	3.123.035	5.848.229

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	63.122.457	-
	63.122.457	-

İlişkili taraflardan finansman gelirleri:	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	14.803.787	3.376.510
	14.803.787	3.376.510

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	40.707.270	39.263.681
BNPP Financial Markets	36.646.543	121.576
TEB Faktoring	228.419	860.848
TEB Finansman A.Ş.	917.249	970.370
	78.499.481	41.216.475

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

İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	511.853	258.154
	511.853	258.154

İlişkili taraflardan finansman giderleri:	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	284.341	3.008.246
	284.341	3.008.246

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan hizmet giderleri:	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	75.195.501	98.904.795
TEB Holding A.Ş.	8.496.664	8.595.772
BNP Paribas Asia Ltd.	1.915.836	2.159.237
TEB Arval A.Ş.	3.757.360	5.125.769
BNP Paribas Commodity	1.493.735	1.756.738
BNPP SA Lisbon Branch	2.898.913	-
	93.758.009	116.542.311

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 40.185.130 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2023: 29.527.593 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket 2024 senesi içerisinde temettü dağıtmamıştır (2023: 24.559.956 TL).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	10.491.967	1.221.777.355	-	481.924.025	94.791.169	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.491.967	1.221.777.355	-	481.924.025	94.791.169	-
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 34.989.553 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 1.082.566.455 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 1.901.062.225 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	17.754.080	1.282.928.749	-	561.531.093	255.476.817	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.754.080	1.282.928.749	-	561.531.093	255.476.817	-
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 34.917.434 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 1.220.827.257 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 3.090.163.015 TL olan teminat bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2024

	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	324.450.085	324.450.085	-	-	-	324.450.085
Ticari borçlar	33.404.479	33.404.479	-	-	-	33.404.479
Diğer borçlar	91.365.478	91.365.478	-	-	-	91.365.478
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	8.205.036	530.350	1.472.688	6.201.998	-	8.205.036
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	29.180.060	29.180.060	-	-	-	29.180.060
Toplam yükümlülükler	486.605.138	478.930.452	1.472.688	6.201.998	-	486.605.138

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	530.335.910	530.335.910	-	-	-	530.335.910
Ticari borçlar	55.417.751	55.417.751	-	-	-	55.417.751
Diğer borçlar	244.125.825	244.125.825	-	-	-	244.125.825
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	12.670.356	3.279.933	2.447.033	6.943.390	-	12.670.356
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	25.798.167	25.798.167	-	-	-	25.798.167
Toplam yükümlülükler	868.348.009	858.957.586	2.447.033	6.943.390	-	868.348.009

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	87.340.970	33.429.142	53.872.434	39.394	84.283.664	39.995.620	44.286.183	1.861
Ticari alacaklar	14.586.634	170.451	14.416.182	-	3.535.007	65.073	3.469.934	-
Toplam varlıklar	101.927.604	33.599.593	68.288.617	39.394	87.818.671	40.060.693	47.756.117	1.861
Ticari borçlar	2.507.446	2.507.446	-	-	505.911	505.911	-	-
Diğer yükümlülükler	554.272	157.237	359.388	37.647	2.256.489	1.747.297	464.392	44.800
Toplam yükümlülükler	3.061.718	2.664.683	359.388	37.647	2.762.400	2.253.208	464.392	44.800
Net yabancı para varlıklar	98.865.886	30.934.910	67.929.229	1.747	85.056.271	37.807.485	47.291.725	(42.939)

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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 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	3.093.491	(3.093.491)	3.093.491	(3.093.491)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.093.491	(3.093.491)	3.093.491	(3.093.491)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	6.792.923	(6.792.923)	6.792.923	(6.792.923)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	6.792.923	(6.792.923)	6.792.923	(6.792.923)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	175	(175)	175	(175)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	175	(175)	175	(175)
TOPLAM (3 + 6 +9)	9.886.589	(9.886.589)	9.886.589	(9.886.589)

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	3.780.749	(3.780.749)	3.780.749	(3.780.749)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	3.780.749	(3.780.749)	3.780.749	(3.780.749)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	4.729.173	(4.729.173)	4.729.173	(4.729.173)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	4.729.173	(4.729.173)	4.729.173	(4.729.173)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(4.294)	4.294	(4.294)	4.294
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(4.294)	4.294	(4.294)	4.294
TOPLAM (3 + 6 +9)	8.505.628	(8.505.628)	8.505.628	(8.505.628)

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	1.082.566.455	1.220.827.257
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	324.450.085	530.335.910

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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Eylül 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 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	94.791.169	94.791.169	255.476.817	255.476.817
Ticari alacaklar	1.232.269.322	1.232.269.322	1.300.682.829	1.300.682.829
Finansal borçlar	324.450.085	324.450.085	530.335.910	530.335.910

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 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir. Bu çerçevede, Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Hesaplama Tablolarının 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.