

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Dikkat Çekilen Hususlar

KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" kapsamında 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda enflasyon muhasebesine geçişle ilgili açıklamaların yer aldığı 2 No'lu dipnota dikkat çekeriz. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

## 4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
<p><i>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</i></p> <p>Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilen toplam 1.526.329.474 TL tutarında geliri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama 2 ve 16 numaralı dipnotlarda yer almaktadır.</p> <p>Hasılat kaleminin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tutar olarak büyüklüğü, hasılat tutarının aracılık komisyonları, halka arz aracılık gelirleri, müşterilerden alınan faiz gelirleri, menkul kıymet satışı ve danışmanlık gelirleri gibi farklı işlemlerden doğması sebebiyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Denetim prosedürlerimizin bir parçası olarak hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımı test edilmiştir. Aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin toplamı bağımsız kaynaklardan teyit edilmiştir. Aracılık komisyon gelirleri ile ilgili analitik test yapılmıştır. Ayrıca hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.</p>

## 5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## 6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciligimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelinin oluşturduğu işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız. Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özlem Gören Güçdemir'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Mart 2024

<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-43</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-19
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	20
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....	20
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	21
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	22
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	22-23
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI .....	23-24
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	25
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26-27
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	27-28
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR .....	30-31
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	32
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	32
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	33
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	33
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	32-36
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	36
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	36-38
DİPNOT 23 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER .....	39
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	39-43
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR .....	43-44
DİPNOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	45
DİPNOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	45

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>1.156.400.733</b>	<b>1.529.381.549</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	188.043.704	85.183.196
Ticari alacaklar	7	957.367.561	1.434.204.171
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	13.067.890	1.683.963
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		944.299.671	1.432.520.208
Peşin ödenmiş giderler	14	10.986.563	9.986.499
Diğer dönen varlıklar		2.905	7.683
<b>Duran varlıklar</b>		<b>537.451.421</b>	<b>965.449.433</b>
Diğer alacaklar	8	413.314.946	855.168.272
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	50.921.838	32.419.935
Maddi duran varlıklar	10	8.511.732	9.167.796
Kullanım hakkı varlıkları	10	10.130.210	12.992.355
Maddi olmayan duran varlıklar	11	28.999.182	32.413.840
Peşin ödenmiş giderler	14	641.704	318.227
Ertelenmiş vergi varlığı	20	24.931.809	22.969.008
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.693.852.154</b>	<b>2.494.830.982</b>

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

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>780.685.178</b>	<b>1.704.196.611</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	390.353.732	1.485.548.401
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	22	-	337.907.119
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		390.353.732	1.147.641.282
Ticari borçlar	7	40.790.234	29.206.945
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	9.999.626	6.508.151
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		30.790.608	22.698.794
Diğer borçlar	8	182.103.002	71.469.977
- İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	8, 22	2.414.195	2.581.800
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		179.688.807	68.888.177
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	65.057.240	44.038.451
Kısa vadeli karşılıklar		83.392.230	57.201.147
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	80.163.633	52.049.494
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	3.228.597	5.151.653
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	18.988.740	16.731.690
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>36.824.300</b>	<b>42.392.705</b>
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		6.179.001	6.974.766
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	1.890.394	3.888.575
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.288.607	3.086.191
Uzun vadeli karşılıklar		30.645.299	35.417.939
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	30.645.299	35.417.939
<b>Özkaynaklar</b>		<b>876.342.676</b>	<b>748.241.666</b>
Ödenmiş sermaye	15	28.793.895	28.793.895
Sermaye düzeltme farkları	15	899.502.982	899.502.982
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(8.205.613)	(7.939.014)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(8.205.613)	(7.939.014)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(29.634)	(7.350)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		(29.634)	(7.350)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	183.926.465	181.735.359
Geçmiş yıllar zararları	15	(375.668.744)	(318.626.661)
Net dönem karı/(zararı)		148.023.325	(35.217.545)
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>1.693.852.154</b>	<b>2.494.830.982</b>

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



# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	16	1.526.329.474	1.008.759.308
<i>Hasılat gelirleri</i>		7.045.731	16.119.874
<i>Hizmet gelirleri</i>		876.104.356	723.703.778
<i>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</i>		72.201.400	66.230.366
<i>Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler</i>		715.380.787	335.166.022
Satışların maliyeti (-)	16	(7.045.571)	(16.232.845)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>1.519.283.903</b>	<b>992.526.463</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(156.471.334)	(134.096.616)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(580.822.833)	(399.293.699)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		817.265	1.231.141
Diğer faaliyetlerden giderler (-)		(3.141.960)	(21.506)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>779.665.041</b>	<b>460.345.783</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	18.308.316	8.994.693
Finansman gelirleri	18	184.339.576	82.879.011
Finansman giderleri (-)	19	(243.221.002)	(185.441.945)
Net parasal pozisyon kayıpları (-)		(406.515.089)	(326.373.500)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>332.576.842</b>	<b>40.404.042</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
- Dönem vergi gideri	20	(190.780.901)	(85.952.880)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	20	6.227.384	10.331.293
<b>Sürdürülen faaliyetler net dönem karı</b>		<b>148.023.325</b>	<b>(35.217.545)</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(806.599)</b>	<b>(7.939.014)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(1.152.284)	(10.585.352)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		345.685	2.646.338
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>(806.599)</b>	<b>(7.939.014)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>147.216.726</b>	<b>(43.156.559)</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye Enflasyon düzeltmesi farkı	Finansal varlıklar değer artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
<b>1 Ocak 2022</b>		<b>28.793.895</b>	<b>899.502.982</b>	-	<b>180.850.310</b>	-	<b>(412.169.771)</b>	<b>104.085.182</b>	<b>801.062.598</b>
Transferler		-	-	-	885.049	-	103.200.133	(104.085.182)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(9.657.023)	-	(9.657.023)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(7.350)	-	(7.939.014)	-	(35.217.545)	(43.163.909)
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	(35.217.545)	(35.217.545)
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(7.350)	-	(7.939.014)	-	-	(7.946.364)
<b>31 Aralık 2022</b>	<b>15</b>	<b>28.793.895</b>	<b>899.502.982</b>	<b>(7.350)</b>	<b>181.735.359</b>	<b>(7.939.014)</b>	<b>(318.626.661)</b>	<b>(35.217.545)</b>	<b>748.241.666</b>
<b>1 Ocak 2023</b>		<b>28.793.895</b>	<b>899.502.982</b>	<b>(7.350)</b>	<b>181.735.359</b>	<b>(7.939.014)</b>	<b>(318.626.661)</b>	<b>(35.217.545)</b>	<b>748.241.666</b>
Transferler		-	-	-	2.191.106	-	(37.408.651)	35.217.545	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(19.633.432)	-	(19.633.432)
Diğer düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(22.284)	-	(266.599)	-	148.023.325	147.734.442
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	148.023.325	148.023.325
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(22.284)	-	(266.599)	-	-	(288.883)
<b>31 Aralık 2023</b>	<b>15</b>	<b>28.793.895</b>	<b>899.502.982</b>	<b>(29.634)</b>	<b>183.926.465</b>	<b>(8.205.613)</b>	<b>(375.668.744)</b>	<b>148.023.325</b>	<b>876.342.676</b>

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

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2022
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(330.965.636)</b>	<b>(698.077.734)</b>
<b>Dönem karı (zararı)</b>		<b>148.023.325</b>	<b>(35.217.545)</b>
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatım ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>263.552.239</b>	<b>255.813.627</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	21.912.024	8.529.064
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		38.174.249	44.122.644
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		35.026.197	42.686.923
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12	3.148.052	1.435.721
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		77.930.557	145.327.802
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(118.547.631)	(35.102.349)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	196.478.188	180.430.151
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(77.326.424)	(26.782.163)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	184.553.517	75.621.587
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	18.308.316	8.994.693
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		18.308.316	8.994.693
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		406.515.089	326.373.500
Net Parasal Pozisyon Kayıpları		(406.515.089)	(326.373.500)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(534.458.417)</b>	<b>(798.080.493)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	-
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		476.836.610	(193.928.843)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(471.671)	(358.440)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		477.308.281	(193.570.403)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		437.646.598	(673.673.540)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		6.932.867	(10.054.115)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		430.713.731	(663.619.425)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		(1.323.541)	(3.097.024)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		11.583.289	8.261.743
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		3.491.475	472.585
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		8.091.814	7.789.158
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.486.746.573)	41.515.108
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(338.870.489)	336.311.765
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(1.147.876.084)	(294.796.657)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		27.545.200	22.842.063
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) artış		25.288.151	17.242.414
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış) artış		2.257.049	5.599.649
<b>Faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) nakit akışları</b>		<b>(122.882.853)</b>	<b>(577.484.411)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(17.449.032)	(34.019.541)
Vergi (ödemeleri)		(190.780.901)	(85.952.880)
Diğer Nakit Girişleri (çıkışları)		147.150	(620.902)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(10.772.429)</b>	<b>(51.429.820)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(10.772.429)	(61.087.896)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(3.925.680)	(34.124.997)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(6.846.749)	(26.962.899)
Alınan temettüleri	9	-	9.658.076
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>292.955.137</b>	<b>732.676.898</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		121.497.846.000	78.257.154.795
- Kredilerden nakit girişleri		121.497.846.000	78.257.154.795
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(121.108.846.000)	(77.368.143.076)
- Kredilerden ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(121.108.846.000)	(77.368.143.076)
Ödenen temettü	15	(19.633.433)	(9.657.023)
Ödenen faiz		(194.928.559)	(181.763.800)
Alınan faiz		118.517.129	35.086.002
Kiralama giderleri		-	-
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) artış (A+B+C)</b>		<b>(48.782.928)</b>	<b>(16.830.656)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>40.773.399</b>	<b>19.509.031</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) artış (A+B+C+D)</b>		<b>(8.009.529)</b>	<b>2.678.375</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>4</b>	<b>29.181.625</b>	<b>26.503.250</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>21.172.096</b>	<b>29.181.625</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 193'dür (31 Aralık 2022: 184).

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

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Mart 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### İştiraklerdeki paylar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	%29.14	%29.14

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

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

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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

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

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

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

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

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

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

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

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

Bu çerçevede 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2023	1.859,38	1,00000	268%
31.12.2022	1.128,45	1,64773	156%
31.12.2021	686,95	2,70672	74%

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

###### Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

###### Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

###### Karşılaştırmalı tutarlar

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

###### Netleştirme

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

###### Raporlama para birimi

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

###### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

###### Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

###### Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

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

###### (b) Finansal yatırımlar

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

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

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

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

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

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

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

##### (c) Ticari alacaklar

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

##### (d) Maddi duran varlıklar

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

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

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

##### (g) Çalışanlara sağlanan faydalar

###### (i) Kıdem tazminatı

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

###### (ii) İzin yükümlülüğü

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

###### (iii) İkramiye ödemeleri

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

##### (i) Borçlanma maliyetleri

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

##### (j) Kur değişiminin etkileri

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

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

###### *Kurumlar vergisi*

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

###### *Ertelenen vergi*

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

###### *Ertelenen vergi (Devamı)*

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

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

###### (l) İlişkili taraflar

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

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

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

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

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

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

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



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

##### (r) Kiralama işlemleri

###### Kiracı durumunda Şirket

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

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

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

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

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

#### (r) Kiralama işlemleri (Devamı)

##### Kiracı durumunda Şirket (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki mevduat (**)	188.043.704	57.155.453
Vadeli mevduat	46.849	-
Vadesiz mevduat (*)	187.996.855	57.155.453
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar (***)	-	28.027.743
	<b>188.043.704</b>	<b>85.183.196</b>

(\*) Vadesiz mevduatların 166.824.759 TL (31 Aralık 2022: 55.985.224 TL) tutarındaki kısmı müşteri alacakları ile müşteri depozito ve teminatları olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(\*\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 25.700.976 TL'si (31 Aralık 2022: 10.380.120 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

(\*\*\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasından Alacaklar tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: %10,65).

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	188.043.704	85.183.196
Müşteri varlıkları (-)	(166.824.759)	(55.985.224)
Faiz tahakkukları (-)	(46.849)	(16.347)
	<b>21.172.096</b>	<b>29.181.625</b>

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

#### 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	390.353.732	723.829.216
Banka Kredileri	-	761.719.185
	<b>390.353.732</b>	<b>1.485.548.401</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %40 ve %42,55 aralığındadır (31 Aralık 2022: %10,75 ve %12 aralığındadır)

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	898.589.870	1.321.714.480
Müşterilerden alacaklar	45.127.462	110.015.777
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	45.127.462	110.015.777
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	5.973.196	9.842.209
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	(5.973.196)	(9.842.209)
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	13.067.890	1.683.963
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	173.860	337.646
Diğer ticari alacaklar	408.479	452.305
	<b>957.367.561</b>	<b>1.434.204.171</b>

(\*) Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 2.274.514.404 TL (31 Aralık 2022: 2.192.749.670 TL) olan teminat almıştır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Satıcılar	27.302.353	16.402.351
Müşterilere borçlar (*)	3.488.255	6.296.443
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	9.999.626	6.508.151
	<b>40.790.234</b>	<b>29.206.945</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 3.488.255 TL (31 Aralık 2022: 6.296.443 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
VİOP piyasası teminatları	145.072.774	575.175.379
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	268.093.867	279.962.731
Diğer depozito ve teminatlar	148.305	30.162
	<b>413.314.946</b>	<b>855.168.272</b>
	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>		
Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	155.377.300	48.673.865
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	24.311.507	20.214.312
Kullanım haklarından kaynaklanan diğer borçlar	2.414.195	2.581.800
	<b>182.103.002</b>	<b>71.469.977</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 155.377.300 TL (31 Aralık 2022: 48.673.865 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(\*\*) Ödenecek vergi ve fonların 2.897.094 TL (31 Aralık 2022: 3.827.574 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.

#### 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
		Pay(%)	Pay(%)
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam varlıklar	229.298.997	166.299.047
Toplam yükümlülükler (-)	54.550.065	55.043.264
<b>Net varlıklar</b>	<b>174.748.932</b>	<b>111.255.783</b>
<b>İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı</b>	<b>50.921.838</b>	<b>32.419.935</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	309.841.893	212.202.487
Dönem karı	62.828.811	30.867.170
Diğer kapsamlı gelir/gider	664.338	(2.011.635)
	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>32.419.935</b>	<b>33.669.509</b>
Cari yıl net dönem karından alınan pay	18.308.316	8.994.693
Temettü ödemeleri	-	(9.658.076)
Diğer özkaynak hareketleri	193.587	(586.191)
<b>Dönem sonu</b>	<b>50.921.838</b>	<b>32.419.935</b>

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

31 Aralık 2023	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2023	27.220.103	3.416.700	2.086.161	32.722.964
Alımlar	3.664.314	285.068	199.008	4.148.390
Çıkışlar	(222.709)	-	-	(222.709)
31 Aralık 2023	30.661.708	3.701.768	2.285.169	36.648.645
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak 2023	(19.258.047)	(3.030.073)	(1.267.048)	(23.555.168)
Girişler	(4.344.880)	(145.373)	(314.201)	(4.804.454)
Çıkışlar	222.709	-	-	222.709
31 Aralık 2023	(23.380.218)	(3.175.446)	(1.581.249)	(28.136.913)
<b>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>7.281.490</b>	<b>526.322</b>	<b>703.920</b>	<b>8.511.732</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2022	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2022	58.314.869	3.288.482	1.799.670	63.403.021
Alımlar	263.906	128.218	286.491	678.615
Çıkışlar	(31.358.672)	-	-	(31.358.672)
31 Aralık 2022	27.220.103	3.416.700	2.086.161	32.722.964
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak 2022	(48.262.197)	(2.928.371)	(907.991)	(52.098.559)
İlaveler	(2.354.522)	(101.702)	(359.057)	(2.815.281)
Çıkışlar	31.358.672	-	-	31.358.672
31 Aralık 2022	(19.258.047)	(3.030.073)	(1.267.048)	(23.555.168)
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>7.962.056</b>	<b>386.627</b>	<b>819.113</b>	<b>9.167.796</b>

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	3.252.480	21.945.834	25.198.314
Girişler	873.367	3.110.651	3.984.018
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Aralık 2023 Değeri</b>	<b>4.125.847</b>	<b>25.056.485</b>	<b>29.182.332</b>
<b>Amortisman Değeri</b>			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	(807.192)	(11.398.767)	(12.205.959)
Girişler	(812.847)	(6.033.316)	(6.846.163)
Çıkışlar	-	-	-
<b>31 Aralık 2023 Değeri</b>	<b>(1.620.039)</b>	<b>(17.432.083)</b>	<b>(19.052.122)</b>
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri (*)</b>	<b>2.505.808</b>	<b>7.624.402</b>	<b>10.130.210</b>

(\*) 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in 10.130.210 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 12.992.355 TL)

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	2.961.867	19.784.392	22.746.259
Girişler	3.056.938	2.161.442	5.218.380
Çıkışlar	(2.766.325)	-	(2.766.325)
<b>31 Aralık 2022 Değeri</b>	<b>3.252.480</b>	<b>21.945.834</b>	<b>25.198.314</b>
<b>Amortisman Değeri</b>			
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	(2.951.297)	(6.307.203)	(9.258.500)
Girişler	(622.220)	(5.091.564)	(5.713.784)
Çıkışlar	2.766.325	-	2.766.325
<b>31 Aralık 2022 Değeri</b>	<b>(807.192)</b>	<b>(11.398.767)</b>	<b>(12.205.959)</b>
<b>31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri (*)</b>	<b>2.445.288</b>	<b>10.547.067</b>	<b>12.992.355</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	63.484.689
Alımlar	6.846.749
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	70.331.437
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(31.070.849)
Girişler	(10.261.407)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(41.332.256)
<b>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>28.999.182</b>
	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	43.551.559
Alımlar	19.933.130
Çıkışlar	-
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	63.484.689
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(23.823.904)
Girişler	(7.246.945)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(31.070.849)
<b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>32.413.840</b>



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### (a) Borç karşılıkları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları (*)	3.228.597	5.151.653
	<b>3.228.597</b>	<b>5.151.653</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 3.228.597 TL (31 Aralık 2022: 5.151.653 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	5.151.653	6.663.355
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.148.052	1.435.721
Dönem içinde ödenen	(5.071.108)	(2.947.423)
<b>Dönem sonu</b>	<b>3.228.597</b>	<b>5.151.653</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### (b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, repo taahhütleri ile hisse senetlerinin detayı 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Pay senetleri ve varantlar	6.450.289.365	2.231.303.585
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	10.037.610	201.116.436
Yatırım fonları	1.445.022.056	5.860.388.325
Türev menkul kıymetler	1.124.596	2.413.534

Şirket, 2023 Aralık ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 399.568.000 TL (31 Aralık 2022: 399.783.000 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2023 Aralık ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 50.000.000 TL (31 Aralık 2022: 195.230.000 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

##### (c) Teminat mektupları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	1.000.000.000	823.864.593
BİST	135.000	222.443
Diğer	2.333.849	3.862.292
	<b>1.002.468.849</b>	<b>827.949.328</b>

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 2.780.769 TL'dir (31 Aralık 2022: 2.456.204 TL). Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 2.247.033 ABD Doları'dır (31 Aralık 2022: 1.318.998 ABD Doları).

Ayrıca şirket bağlı bulunulan Grup bünyesinde; 89.181.500 TL tutarında Emniyeti Suistimal Poliçesi (31 Aralık 2022: 146.946.960 TL), 89.181.500 TL Finansal Kurumlar Yönetici Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2022: 146.946.960 TL), 10.000.000 Avro Mali ve Mesleki Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2022: 10.000.000 Avro) ve 89.181.500 TL tutarında Finansal Kurumlar Veri Koruma Poliçesi (31 Aralık 2022: 146.946.960 TL) kapsamında bulunmaktadır.

#### 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	75.000.000	47.784.146
Kullanılmamış izin karşılığı	5.163.633	4.265.348
	<b>80.163.633</b>	<b>52.049.494</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	30.645.299	35.417.939
	<b>30.645.299</b>	<b>35.417.939</b>

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı bakiyesi	4.265.348	4.356.493
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.379.018	101.980
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(480.733)	(193.125)
<b>Dönem sonu</b>	<b>5.163.633</b>	<b>4.265.348</b>

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı bakiyesi	35.417.939	23.445.425
Faiz maliyeti	1.342.562	3.952.640
Hizmet maliyeti	1.659.318	3.130.578
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	10.882.214	14.935.584
Ödeme ve faydaların düzenlenmesi	-	83.786
Enflasyon düzeltme farkları	(13.922.939)	(9.172.897)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(4.733.795)	(957.177)
<b>Dönem sonu</b>	<b>30.645.299</b>	<b>35.417.939</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	1.159.930	4.648.333
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	5.067.519	1.330.447
Peşin ödenmiş diğer giderler	4.759.114	4.007.719
	<b>10.986.563</b>	<b>9.986.499</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri ve diğer	641.704	318.227
	<b>641.704</b>	<b>318.227</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>		
Borsa payları gider tahakkukları	5.384.094	8.260.885
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	1.533.000	2.152.943
Etkinlik gider tahakkuku	5.236.680	-
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	6.834.966	6.317.862
	<b>18.988.740</b>	<b>16.731.690</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 15 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 28.793.895 TL (31 Aralık 2022: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2022: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	27.819.889	96,62	27.819.889	96,62
Diğer	974.006	3,38	974.006	3,38
	<b>28.793.895</b>	<b>100,00</b>	<b>28.793.895</b>	<b>100,00</b>
Sermaye düzeltme farkları	899.502.982		899.502.982	
	<b>928.296.877</b>		<b>928.296.877</b>	

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

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 183.926.465 TL'dir (31 Aralık 2022: 181.735.359 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar zararı 375.668.744 TL (31 Aralık 2022: 318.626.661 TL) tutarındadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

#### Finansal varlıklar değer artış fonu

31 Aralık 2023 itibarıyla özkaynaklar altında 29.634 TL (31 Aralık 2022: 7.350 TL) tutarında değer azalış fonu bulunmaktadır.

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 8.205.613 TL'dir (31 Aralık 2022: 7.939.014 TL).

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>Hasılat gelirleri</b>	<b>7.045.731</b>	<b>16.119.874</b>
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	-	8
Pay senedi satışları	7.045.731	16.119.866
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>876.104.356</b>	<b>723.703.778</b>
İşlem aracılık komisyonları	776.198.880	684.000.265
Emir iletimine aracılık komisyonları	24.781.995	14.867.471
Tahvil, bono ihraç gelirleri	2.921.508	10.349.292
Danışmanlık gelirleri	1.281.867	1.521.905
Portföy ve fon yönetim satış pazarlama komisyonu	3.598.692	2.582.005
Halka arz gelirleri	52.810.948	-
Diğer hizmet gelirleri	14.510.466	10.382.840
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</b>	<b>72.201.400</b>	<b>66.230.366</b>
Emir iletimine aracılık komisyonu ve diğer indirimler (-)	72.201.400	66.230.366
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler</b>	<b>715.380.787</b>	<b>335.166.022</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	715.380.787	335.166.022
<b>Hasılat</b>	<b>1.526.329.474</b>	<b>1.008.759.308</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>7.045.571</b>	<b>16.232.845</b>
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	-	8
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	7.045.571	16.232.837
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>1.519.283.903</b>	<b>992.526.463</b>

#### 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>		
VİOP işlemleri borsa payı	38.522.913	38.639.744
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	47.933.055	36.884.607
Takas ve saklama giderleri	21.367.509	16.676.893
BIST piyasa, bağlantı, iletim ve benzeri giderler	21.107.452	18.772.154
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	16.042.638	8.138.398
Diğer komisyon, masraf ve benzeri giderler	11.497.767	14.984.820
	<b>156.471.334</b>	<b>134.096.616</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	342.807.845	234.946.369
Haberleşme ve veri ekran giderleri	62.878.235	46.082.217
Kira giderleri	9.003.687	8.478.585
Danışmanlık giderleri	37.154.775	21.110.539
Amortisman gideri ve itfa payları	21.912.024	8.529.064
Bilgi işlem giderleri	30.982.771	19.287.302
Seyahat giderleri	17.186.812	7.030.231
Vergi ve harç giderleri	4.720.282	4.208.454
Aidat ve üyelik giderleri	650.246	425.802
Diğer	53.526.156	49.195.136
	<b>580.822.833</b>	<b>399.293.699</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kambiyo gelirleri	147.869.253	12.794.503
İtfa ve faiz gelirleri	36.469.254	67.343.889
Diğer	1.069	26.519
	<b>184.339.576</b>	<b>80.164.911</b>

#### 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Takasbank Para Piyasası faiz giderleri	169.226.190	92.536.919
Banka kredileri faiz giderleri	27.251.998	87.893.232
Bono faiz giderleri	37.280.679	-
Kambiyo giderleri	5.806.289	2.008.110
Kullanım haklarından kaynaklanan finansman gideri	2.987.022	2.934.539
Diğer	668.824	69.145
	<b>243.221.002</b>	<b>185.441.945</b>



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenen vergi varlıkları	34.405.624	27.570.715
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(9.473.815)	(4.601.707)
<b>Ertelenen vergi varlığı, net</b>	<b>24.931.809</b>	<b>22.969.008</b>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	30.645.299	35.417.939	9.193.590	10.978.559
Personel prim karşılığı	75.000.000	47.784.146	22.500.000	11.946.037
Dava karşılığı	3.228.597	5.151.653	968.579	1.287.913
Kullanılmamış izin karşılığı	5.163.633	4.265.348	1.549.090	1.066.336
Diğer gider karşılıkları	647.883	625.822	194.365	156.457
			<b>34.405.624</b>	<b>27.570.715</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı ve diğer	31.579.382	18.406.829	9.473.815	4.601.707
			<b>9.473.815</b>	<b>4.601.707</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>24.931.809</b>	<b>22.969.008</b>

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2023 yılı için %25 (2022: %25)'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.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %25 olarak hükme bağlanmıştır.

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

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla dönem karı üzerinden hesaplanan kurumlar vergisi gideri 190.780.901 TL’dir (31 Aralık 2022: 85.952.880 TL).

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	190.780.901	85.952.880
Peşin ödenen vergiler (-)	(125.723.661)	(41.914.429)
<b>Ödenecek vergiler, net</b>	<b>65.057.240</b>	<b>44.038.451</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak 31 Aralık 2022
Cari yıl vergi gideri	190.780.901	85.952.880
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(6.227.384)	(10.331.293)
	<b>184.553.517</b>	<b>75.621.587</b>

#### 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	25.700.976	10.379.939
BNP Paribas London Branch	-	181
	<b>25.700.976</b>	<b>10.380.120</b>
	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	13.067.890	1.683.963
	<b>13.067.890</b>	<b>1.683.963</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	337.907.119
	-	<b>337.907.119</b>

#### İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.915.194	5.245.218
TEB Holding A.Ş.	1.076.242	1.248.893
TEB Arval A.Ş.	8.190	14.040
	<b>9.999.626</b>	<b>6.508.151</b>

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

TEB Arval A.Ş.	4.304.589	6.470.375
	<b>4.304.589</b>	<b>6.470.375</b>

b) 1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak-31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar</b>		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	18.308.316	11.708.793
	<b>18.308.316</b>	<b>11.708.793</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflardan finansman gelirleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	4.989.721	199.655
	<b>4.989.721</b>	<b>199.655</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:</b>		
BNP Paribas SA	-	291.056
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	35.770.740	27.022.204
BNP Paribas Arbitrage	6.693.141	208.272
TEB Faktoring	991.573	1.394.713
TEB Finansman A.Ş.	863.459	682.986
	<b>44.318.913</b>	<b>29.599.231</b>

c) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	175.788	1.482.606
	<b>175.788</b>	<b>1.482.606</b>

#### **İlişkili taraflara finansal giderler:**

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.514.998	37.342.763
	<b>3.514.998</b>	<b>37.342.763</b>

#### **İlişkili taraflara hizmet giderleri:**

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	94.837.921	83.355.636
TEB Holding A.Ş.	7.782.112	8.168.793
BNP Paribas Asia Ltd.	4.659.590	2.536.968
TEB Arval A.Ş.	4.881.762	4.361.063
BNP Paribas Commodity	1.678.896	-
TEB Portföy	-	534.615
	<b>113.840.281</b>	<b>98.957.075</b>

d) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 16.119.561 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2022: 19.023.637 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket 2023 senesi içerisinde 19.633.433 TL temettü dağıtmıştır. (2022: 9.657.023 TL)

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2023		2022	
	BDK	Toplam	BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	539.510	539.510	846.628	846.628
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	401.447	401.447	406.940	406.940
	<b>940.957</b>	<b>940.957</b>	<b>1.253.568</b>	<b>1.253.568</b>

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

##### Finansal Risk Yönetimi

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

##### i. Kredi riski açıklamaları

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

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>13.067.890</b>	<b>955.211.927</b>	-	<b>413.314.946</b>	<b>188.043.704</b>	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.067.890	955.211.927	-	413.314.946	188.043.704	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(\*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'deki 29.836.502 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 898.587.970 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 2.274.514.404 TL olan teminat bulunmaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### Finansal Risk Yönetimi (Devamı )

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

31 Aralık 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski</b>	<b>1.683.963</b>	<b>1.432.520.208</b>	-	<b>855.168.272</b>	<b>57.155.453</b>	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.683.963	1.432.520.208	-	855.168.272	57.155.453	-
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 10.380.120 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 1.321.714.480 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 2.192.749.670 TL olan teminat bulunmaktadır.

##### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	390.353.732	390.353.732	-	-	-	390.353.732
Ticari borçlar	40.790.234	40.790.234	-	-	-	40.790.234
Diğer borçlar	182.103.002	182.103.002	-	-	-	182.103.002
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	9.326.016	2.414.195	1.801.139	5.110.682	-	9.326.016
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18.988.740	18.988.740	-	-	-	18.988.740
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>641.561.724</b>	<b>634.649.903</b>	<b>1.801.139</b>	<b>5.110.682</b>	<b>-</b>	<b>641.561.724</b>

  

	31 Aralık 2022					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	1.485.548.401	1.485.548.401	-	-	-	1.485.548.401
Ticari borçlar	29.206.945	29.206.945	-	-	-	29.206.945
Diğer borçlar	71.469.977	71.469.977	-	-	-	71.469.977
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	2.581.800	376.299	1.190.585	1.014.916	-	2.581.800
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16.731.690	16.731.690	-	-	-	16.731.690
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.605.538.813</b>	<b>1.603.333.312</b>	<b>1.190.585</b>	<b>1.014.916</b>	<b>-</b>	<b>1.605.538.813</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023 (TL)				31 Aralık 2022 (TL)			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	62.036.989	29.438.775	32.596.844	1.370	40.280.299	17.267.431	23.009.849	3.019
Ticari alacaklar	2.601.942	47.897	2.554.045	-	6.345.738	521.773	5.823.965	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>64.638.931</b>	<b>29.486.672</b>	<b>35.150.889</b>	<b>1.370</b>	<b>46.626.037</b>	<b>17.789.204</b>	<b>28.833.814</b>	<b>3.019</b>
Ticari borçlar	372.376	372.376	-	-	749.549	749.549	-	-
Diğer yükümlülükler	1.660.889	1.286.098	341.816	32.975	1.967.687	550.063	1.387.988	29.636
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2.033.265</b>	<b>1.658.474</b>	<b>341.816</b>	<b>32.975</b>	<b>2.717.236</b>	<b>1.299.612</b>	<b>1.387.988</b>	<b>29.636</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>62.605.666</b>	<b>27.828.198</b>	<b>34.809.073</b>	<b>(31.605)</b>	<b>43.908.801</b>	<b>16.489.592</b>	<b>27.445.826</b>	<b>(26.617)</b>

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



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

##### Döviz Pozisyonu Riski (Devamı)

	31 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	2.782.820	(2.782.820)	2.782.820	(2.782.820)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>2.782.820</b>	<b>(2.782.820)</b>	<b>2.782.820</b>	<b>(2.782.820)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	3.480.908	(3.480.908)	3.480.908	(3.480.908)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>3.480.908</b>	<b>(3.480.908)</b>	<b>3.480.908</b>	<b>(3.480.908)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7 - İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(3.161)	3.161	(3.161)	3.161
8 - İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(2.682)</b>	<b>2.682</b>	<b>(2.682)</b>	<b>2.682</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>6.260.567</b>	<b>(6.260.567)</b>	<b>6.260.567</b>	<b>(6.260.567)</b>

	31 Aralık 2022 (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	1.648.959	(1.648.959)	1.648.959	(1.648.959)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>1.648.959</b>	<b>(1.648.959)</b>	<b>1.648.959</b>	<b>(1.648.959)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	2.744.583	(2.744.583)	2.744.583	(2.744.583)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>2.744.583</b>	<b>(2.744.583)</b>	<b>2.744.583</b>	<b>(2.744.583)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7 - İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(2.662)	2.662	(2.662)	2.662
8 - İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(2.662)</b>	<b>2.662</b>	<b>(2.662)</b>	<b>2.662</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>4.390.880</b>	<b>(4.390.880)</b>	<b>4.390.880</b>	<b>(4.390.880)</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### Faiz Pozisyonu Riski

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	898.589.870	1.321.714.480
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	390.353.732	1.485.548.401

#### 25 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Sermaye yönetimi

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

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal aktifler:

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	188.043.704	188.043.704	85.183.196	85.183.196
Ticari alacaklar	957.367.561	957.367.561	1.434.204.171	1.434.204.171
Finansal borçlar	390.353.732	390.353.732	1.485.548.401	1.485.548.401

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlık bulunmamaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

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

Şirket, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.