

\$5\$ 'g1(0 g=(7)ø1\$16\$/ %ø/*ø/(5(ø/øù.ø1
6,1,5/, '(1(7ø0 5\$3258

7(% <DWÖUÖP 0HCHUX\$ üH#HQHO .XUXOX¶QD

Giriş

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Temmuz 2023

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

) ø 1 \$ 16 \$ / ' 8580 7 \$ % / 268 % ø . / \$. 1 . d . 2	1-2
. \$ 5 9 (< \$ = \$ 5 \$ 5 9 (' ø ö (5 . \$ 36 \$ 0 / , * (/ ø 5 7 . \$. % / . 2 . 6 . 8	3
g = . \$ < 1 \$. ' (ö ø ù ø 0 7 \$ % / . 2 . 6 . 8	4
1 \$. ø 7 \$. , ù 7 \$ % / . 2 . 6 . 8	5
) ø 1 \$ 16 \$ / 7 \$ % \$ \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 . 2 . 7 . / \$. 5	6-43
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	19
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	20-21
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI	21-23
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-25
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	25-26
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR	28-29
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	30
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ	31
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	31
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32-34
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	34
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34-36
DİPNOT 23 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	37
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-41
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	41-43
DİPNOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	43
DİPNOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	43

TEB YATIRIM 0 (1.8 / '(ö(5/(5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 2023 7 \$ 5 0 + 0 0 7 0 % \$ 5 , < / \$
) 0 1 \$ 1 6 \$ / ' 8 5 8 0 7 \$ % / 2 6 8 % 0 / \$ 1 d 2
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot U H I H U D	6 Ö Q denetimden J H r o L I 30 Haziran 2023	% D ÷ Ö I denetimden J H o P \$ U D O Ö
VARLIKLAR			
' Q H Q Y D U O Ö N O D U		1.645.545.897	928.175.312
Nakit ve nakit benzerleri	4	910.879.538	51.697.328
Ticari alacaklar	7	728.997.892	870.412.555
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	2.652.720	1.021.990
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		726.345.172	869.390.565
Peşin ödenmiş giderler	14	5.136.449	6.060.765
Diğer dönen varlıklar		532.018	4.664
' X U D Q Y D U O Ö N O D U		566.639.188	571.905.471
Diğer alacaklar	8	500.412.122	518.998.073
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	29.902.985	18.312.511
Maddi duran varlıklar	10	3.205.482	3.098.102
Kullanım hakkı varlıkları	10	6.270.221	4.417.646
Maddi olmayan duran varlıklar	11	14.586.453	14.266.283
Peşin ödenmiş giderler	14	326.750	162.153
Ertelenmiş vergi varlığı	20	11.935.175	12.650.703
7 R S O D P Y D U O Ö N O D U		2.212.185.085	1.500.080.783

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

TEB YATIRIM 0 (1.8 / '(ö5/(5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 0 2 3 7 \$ 5 0 + 0 0 7 0 % \$ 5 , < / \$
) 0 1 \$ 1 6 \$ / ' 8 5 8 0 7 \$ % / 2 6 8 % 0 / \$ 1 d 2
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot U H I H U D	6 Ö Q denetimden J H r o L I 30 Haziran 2023	% D ÷ Ö I denetimden J H o P \$ U D O Ö
KAYNAKLAR			
. Ö V D Y D G H O L a r • N • P O • O • N O		1.615.551.452	1.034.884.191
Kısa vadeli borçlanmalar	6	1.268.779.228	901.573.155
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	22	-	205.074.427
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.268.779.228	696.498.728
Ticari borçlar	7	17.320.889	17.725.574
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	8.552.353	3.949.770
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		8.768.536	13.775.804
Diğer borçlar	8	264.622.811	43.990.781
- İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	8, 22	2.086.516	1.566.884
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		262.536.295	42.423.897
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	13.318.228	26.726.753
Kısa vadeli karşılıklar		35.068.060	34.715.139
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	31.760.443	31.588.622
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	3.307.617	3.126.517
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	16.442.236	10.152.789
Uzun vadeli \ • N • P O • O • N O H U		26.223.222	25.112.008
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		5.192.366	3.617.008
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	5.192.366	2.321.691
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		-	1.295.317
Uzun vadeli karşılıklar		21.030.856	21.495.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	21.030.856	21.495.000
g] N D \ Q D N O D U		570.410.411	440.084.584
Ödenmiş sermaye	15	28.793.895	28.793.895
Sermaye düzeltme farkları	15	28.406.568	28.406.568
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(10.646.697)	(10.646.697)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(10.646.697)	(10.646.697)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(14.436)	(3.448)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		(14.436)	(3.448)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	18.670.705	21.934.105
Geçmiş yıllar karları	15	361.452.467	211.242.842
Net dönem karı		143.747.909	160.357.319
Toplam kaynaklar		2.212.185.085	1.500.080.783

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

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = 05\$1 7\$50+01'(621\$ (5(1 'g1(0(\$07
 . \$5 9(<\$ = \$5\$5 9('00\$36\$0/, *(/05 7\$%/268
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	denetimden JH o P L ú 1 Ocak- 30 Haziran 2023	denetimden JH o P H P L ú 1 Nisan- 30 Haziran 2023	denetimden JH o P L ú 1 Ocak- 30 Haziran 2022	denetimden JH o P H P L ú 1 Nisan- 30 Haziran 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	440.181.127	199.600.676	176.848.290	98.520.957
Hasılat		5.221.276	5.221.276	10.350	-
Hizmet gelirleri		281.833.013	113.935.834	130.925.050	74.163.795
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		24.158.861	11.435.999	12.057.406	7.069.109
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		177.285.699	91.879.565	57.970.296	31.426.271
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	16	5.222.385	5.222.385	10.350	-
) L Q D Q V V H N W U • I D D O L \ H W O H U L Q G H Q E U • W N D U					
		434.958.742	194.378.291	176.837.940	98.520.957
Genel yönetim giderleri (-)	17	182.194.010	92.921.513	75.897.469	41.832.667
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	52.588.688	23.379.718	26.336.212	14.429.214
Diğer faaliyet gelirleri		336.836	139.799	145.034	114.690
Diğer faaliyet giderleri (-)		-	-	-	-
(V D V I D D O L \ H W N D U Ö					
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	11.601.462	7.266.822	3.489.867	1.954.498
) L Q D Q V P D Q J H O L U L J L G H U L Q F H V L I D D O L \ H W N D U Ö					
		212.114.342	85.483.681	78.239.160	44.328.264
Finansman gelirleri	18	57.412.296	43.309.092	29.017.658	19.659.081
Finansman giderleri (-)	19	81.195.948	52.396.840	54.101.695	36.220.705
6 • U G • U • O H Q I D D O L \ H W O H U L Q G H Q Q F H V L					
		188.330.690	75.897.833	50.155.123	27.766.640
6 • U G • U • O H Q I D D O L \ H W O H U L Q G H Q Q F H V L					
		44.582.781	16.818.927	(12.468.877)	(6.853.980)
- Dönem vergi gideri		(43.867.254)	(11.340.765)	(11.866.649)	(5.168.497)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(715.527)	(3.478.162)	(602.228)	(1.685.483)
6 • U G • U • O H Q I D D O L \ H W O H U L Q G H Q Q F H V L					
		143.740.909	61.577.006	40.686.246	20.912.660
' ö (5 . \$ 3 6 \$ 0 / , * (/ 0 5 . , 6 0 ,					
Kar veya zarar olarak yeniden					
V Ö Q Ö I O D Q G Ö U Ö O D F D N O D U (10.988)			(1.680)	(245.695)	(243.222)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar, vergi etkisi		(10.988)	(1.680)	(245.695)	(243.222)
' L ÷ H U D S V D I B E Ö G e l i r					
		(10.988)	(1.680)	(245.695)	(243.222)
7 R S O D P N D S V D P O Ö J H O L U					
		143.736.921	61.575.326	40.440.551	20.669.438

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

TEB YATIRIM 0 (1.8 / ' (ö (5 / (5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 0 2 3 7 \$ 5 0 + 0 1 ' (6 2 1 \$ (' 5 1 1 0 (\$ 0 7
 g = . \$ < 1 \$. ' (ö 0 ü 0 7 \$ % / 2 6 8
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sermaye Enflasyon	Finansal fonu	Kardan yedekler					Toplam
1 Ocak 2022		28.793.895	28.406.568	(67.438)	21.607.123	(3.642.029)	108.784.616	107.167.744	291.050.479
Transferler		-	-	-	326.982	-	106.840.762	(107.167.744)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(4.382.536)	-	(4.382.536)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	17.847	-	227.848	-	40.686.246	40.931.941
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	40.686.246	40.686.246
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	17.847	-	227.848	-	-	245.695
30 Haziran 2022	15	28.793.895	28.406.568	(49.591)	21.934.105	(3.414.181)	211.242.842	40.686.246	327.599.884
1 Ocak 2023		28.793.895	28.406.568	(3.448)	21.934.105	(10.646.697)	211.242.842	160.357.319	440.084.584
Transferler		-	-	-	(3.263.400)	-	163.620.719	(160.357.319)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(13.407.652)	-	(13.407.652)
Diğer düzeltmeler		-	-	-	-	-	(3.442)	-	(3.442)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(10.988)	-	-	-	143.747.909	143.736.921
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	143.747.909	143.747.909
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(10.988)	-	-	-	-	(10.988)
30 Haziran 2023	15	28.793.895	28.406.568	(14.436)	18.670.705	(10.646.697)	361.452.467	143.747.909	570.410.411

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

TEB YATIRIM 0 (1.8 / ' (ö (5 / (5 \$ ü

+ \$ = ø 5 \$ 2023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(
SONA EREN 'g 1 (0 (\$ ø NAK ø 7 \$. TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	S Ö Q Ğ denetimden J H o P 1 Ocak- 30 Haziran 2023	S Ö Q Ğ denetimden J H o P 1 Ocak- 30 Haziran 2022
\$ ø ú O H W P H Q B B I Q L Q H D M O W U D N ö ú O D U Ö		(355.853.026)	(323.614.285)
' Q H P N D U Ö		143.747.909	40.686.246
' Q H P Q H W N D U Ö] D U D U Ö P X W D E D N D W Ö Q Ö L O H L O J L O L 4 6 7 8 8 5 0 2 W P H O H U		46.788.502	35.079.026
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	3.833.269	2.537.890
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		29.916.978	10.445.137
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		29.592.028	10.035.809
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12	324.950	409.328
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		14.469.853	28.577.323
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(40.620.651)	(23.888.230)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	55.090.504	52.465.553
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(33.412.857)	(15.460.334)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	44.582.781	12.468.877
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(11.601.462)	(3.489.867)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(11.601.462)	(3.489.867)
ø ú O H W P H V H U P D \ H V L Q G H J H U o H N O H ú H Q G H ÷ L ú L P O H U		(460.082.076)	(366.887.831)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	-
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		141.414.663	(103.323.129)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(1.630.730)	(517.041)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		143.045.393	(102.806.088)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		15.506.213	(180.501.460)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(2.280.125)	(4.243.524)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		17.786.338	(176.257.936)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		759.719	1.284
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(404.685)	5.375.895
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		4.602.583	1.809.664
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(5.007.268)	3.566.231
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(623.120.079)	(86.327.022)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(202.979.437)	1.816.801
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(420.140.642)	(88.143.823)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		5.762.093	(2.113.399)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) artış		(527.353)	(181.716)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış) artış		6.289.446	(1.931.683)
) D D O L \ H W O H U G H Q H O G H H G L O H Q N X O O D Q Ö O D Q Q D N L W 2 6 8 5 4 6 6 0 6 D U Ö		(268.546.606)	(291.122.559)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(30.028.201)	(15.135.469)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(57.275.779)	(17.341.061)
Diğer Nakit Girişleri (çıkışları)		(3.441)	(15.196)
% < D W O U Ö P I D D O L \ H W O H U L Q G H Q Q D N L W D N Ö ú O D U Ö		(3.033.656)	80.555
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.033.656)	(4.301.981)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(727.196)	(908.271)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(2.306.460)	(3.393.710)
Alınan Temettümler	9	-	4.382.536
&) L Q D Q V P D Q I D D O L \ H W O H U L Q G H Q Q D N L W D N Ö ú O D U Ö		965.673.172	306.795.226
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		45.276.622.795	25.714.657.000
- Kredilerden nakit girişleri		45.276.622.795	25.714.657.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(44.280.622.795)	(25.373.785.000)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(44.280.622.795)	(25.373.785.000)
Ödenen temettü	15	(13.407.652)	(4.382.536)
Ödenen faiz		(52.534.643)	(53.692.723)
Alınan faiz		35.290.517	23.888.230
Kiralama giderleri		324.950	110.255
< D E D Q F Ö S D U D o H Y L U L P I D U N O D U Ö Q Ö Q H W N L V L Q G H Q J Q F H Q D N L W Y H Q D N L W E H Q J H U O H U L Q G H N L Q H W D J D O Ö ú D U W Ö ú \$ % 6 8 6 7 8 6 4 9 0		686.786.490	(16.738.504)
' < D E D Q F Ö S D U D o H Y L U L P I D E H N Ö J D H U Ö Q Ö Q Q D N L W G Y H N Q D H N Ö L N Ö 2 8 5 7		15.460.334	15.460.334
1 D N L W Y H Q D N L W E H Q J H U L G H ÷ H U O H U G H N L Q H W D J D O Ö 6 4 0 1 9 9 3 4 7 Ö ú \$ % & '(1.278.170)		1.278.170	(1.278.170)
(' Q H P E D ú Ö Q D N L W Y H Q D N L W E H Q J H U L G H ÷ H U O H U		17.710.207	9.791.655
' Q H P V R Q X Q D N L W H M H Q H ÷ H L W O E H Q J \$ % & ' (4		657.909.554	8.513.485

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

TEB YATIRIM 0 (1.8 / ' (ö (5 / (5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 0 2 3 7 \$ 5 0 + 0 1 ' (6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ü . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 - ü 0 5 . (1 2 5 * \$ 1 0 = \$ 6 < 2 1 8 9 () \$ \$ / 0 < (7 . 2 1 8 6 8

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü 23 Eylül 2009 tarihinden itibaren TEB Kampüsü 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 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 194'tür (31 Aralık 2022: 184).

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2023 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 26 Temmuz 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ ø / ø ù . ø 1 (6 \$ 6 / \$ 5

A. 6 8 1 8 0 \$ ø / ø ù . ø 1 7 (0 (/ (6 \$ 6 / \$ 5

(a) Uygul D Q D Q P X K D V H E H V W ~~B Q G D X W O N Ö N E H Y D Q Ö 5~~

Bu ilişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (TMS/TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ("TFRS") uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) ("TMS 29") uygulayıp uygulamayacakları konusunda açıklamada bulunmuştur. Bu açıklamaya göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu çerçevede 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) <HQL YH 5HYL]H (GLOPLú 7•UNL\H)LQDQVDO 5DSRUODPD 6WDQQ

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması

TMS 8 (Değişiklikler)

Muhasebe Tahminleri Tanımı

TMS 12 (Değişiklikler)

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = 0 5 \$ 023 7 \$ 5 0 + 0 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ù . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ 0 / 0 ù \$ 5 1 (0 \$ 0 / P Ö

A. 6 8 1 8 0 \$ 0 / 0 ù . 0 1 7 (0 (/ (6 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

< H Q L Y H 5 H Y L J H (G L O P L ú 7 • U N L \ H) L Q D Q V D O 5 D S R U O D P D 6 W D Q G D U V

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

7 0 6 ' H ÷ L ú L M u h a s e b e P o l i t i k a l a r ı n ı n A ç ı k l a n m a s ı

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir. TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

7 0 6 ' H ÷ L ú L M u h a s e b e T a h m i n l e r i T a n ı m ı

Bu değişiklikle "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

7 0 6 ' H ÷ L ú L M u h a s e b e T a h m i n l e r i n e İ l i Ő k l i K a y n a k l a n a n V a r l ı k v e Y ü k ü m l ü l ü k l e r l e İ l g i l i E r t e l e n m i Ő V e r g i

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

7) 5 6 ' H ÷ L ú L M u h a s e b e S ö z l e Ő m e l e r i i l e T F R S 1 7 i l e T F R S 9 ' u n İ l k U y g u l a m a s ı – K a r Ő Ő l a Ő t m a l ı B i l g i l e r

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

b) 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>

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ ø / ø ù . ø 1 (6 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

A. 6 8 1 8 0 \$ ø / ø ù . ø 1 7 (0 (/ (6 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

< H Q L Y H 5 H Y L J H (G L O P L ú 7 • U N L \ H) L Q D Q V D O 5 D S R U O D P D 6 W D Q G D U V

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

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.

7) 5 6 ' H ÷ L ú 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.

7 0 6 ' H ÷ L ú TFRS 17'deki 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.

7) 5 6 ' H ÷ L ú TFRS 16'deki Kiral 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.

7 0 6 ' H ÷ L ú TFRS 16'deki Kiral İşleminin 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.

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ ø / ø ù . ø 1 (6 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

A. 6 8 1 8 0 \$ ø / ø ù . ø 1 7 (0 (/ (6 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

< • N V H N H Q I O D V \ R Q G | Q H P O H U L Q G H I L Q D Q V D O W D E O R O D U Ö Q G •] H

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

. D U ú Ö O D ú W Ö U P D O Ö E L O J L O H U Y H | Q F H N L G | Q H P W D U L K O L I L Q D Q V D

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

1 H W O H ú W L U P H

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.

ø ú O H W P H Q L Q V • U H N O L O L ÷ L

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = 0 5 \$023 7 \$ 5 0 + 0 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ù . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ 0 / 0 ù . 0 1 (6 \$ 6 / \$ 5 G H Y D P Ö

B. g 1 (0 / 0 0 8 + \$ 6 (% (3 2 / 0 7 0 . \$ / \$ 5 , 1 , 1 g = (7 0

(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)) L Q D Q V D O \ D W Ö U Ö P O D U

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) * H U d H X \ J X Q G H ÷ H U I D U N Ö G L ÷ H U N D S V D P O Ö J H O L U H \ D Q V Ö W Ö O

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 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$0237 \$5 ø + ø 1 '(621\$ (5(1 'g1(0(\$ ø 7
) ø 1 \$16\$/ 7\$%/2/\$5\$ ø/øù.ø1 \$d,./\$ <, &, 'ø3127/\$5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) ø 1 \$16\$/ 7\$%/2/\$5,1 6818081\$ ø/øù.ø1 (6\$6/\$5 'HYDPÖ

B. g1(0/ø 08+\$6(%(32/ø7ø.\$/\$5,1,1 'gHYDPÖ

(ii) ø WID HGLOPLú PDOL\HWL LOH P XKDVHEHOHúWLULOHQ YDUOÖNO

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) %HNOHQHQ NUHGL JDUDU NDUúÖOÖ÷ÖQÖQ |Oo•P•

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) ODGGL GXUDQ YDUOÖNODU

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 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$0237 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ ø / ø ù . ø 1 (6 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

B. g 1 (0 / ø 0 8 + \$ 6 (% (3 2 / ø 7 ø . \$ / \$ 5 , 1 , 1 g = (7 ø ' H Y D P Ö

(d) 0 D G G L G X U D Q Y D U O Ö N O D U ' H Y D P Ö

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) 0 D G G L R O P D \ D Q G X U D Q Y D U O Ö N O D U

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) . D U ú Ö Ö Ö N O D U ú D U W D E D ÷ Ö Ö \ • N • P O • O • N O H U Y H Y D U O Ö N O D U

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) d D O Ö ú D Q O D U D V D ÷ O D Q D Q I D \ G D O D U

(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 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$0237 \$5 ø + ø 1 '(621\$ (5(1 'g1(0(\$ ø 7
) ø 1 \$16\$/ 7\$%/2/\$5\$ ø/ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3127/\$5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) ø 1 \$16\$/ 7\$%/2/\$5,1 6818081\$ ø/ø ù . ø 1 (6\$6/\$5 'HYDPÖ

B. g1(0/ø 08+\$6(%(32/ø7ø.\$/\$5,1,1 g=(7ø 'HYDPÖ

(h) hFUHW NRPLV\RQ IDLJ JHOLU JLGHUOHUL YH VDWÖP YH JHUL D

(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) **%RUoOD QELDi PDO**

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

(j) **.XU GH÷LúLPLQLQ HWNLOHUL**

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) **.XUXP ND]DQFÖ •]HULQGHQ KHVDSODQDQ YHUJLOHU**

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 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$0237 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ ø / ø ù . ø 1 (6 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

B. g 1 (0 / ø 0 8 + \$ 6 (% (3 2 / ø 7 ø . \$ / \$ 5 , 1 , 1 g = (7 ø ' H Y D P Ö

(k) . X U X P N D] D Q F Ö •] H U L Q G H Q K H V D S O D Q D Q Y H U J L O H U ' H Y D P Ö

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) ø O L ú N L O L W D U D I O D U

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) % L O D Q o R W D U L K L Q G H Q V R Q U D N L R O D \ O D U

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) 9 D U O Ö N O D U G D G H ÷ H U G • ú • N O • ÷ •

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 kullanımını sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

(o) 9 D G H O L ø ú O H P Y H 2 S V L \ R Q 3 L \ D V D V Ö ³ 9 ø 2 3 ´ L ú O H P O H U L

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 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = 0 5 \$023 7 \$ 5 0 + 0 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ù . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ 1 0 (0 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

B. g 1 (0 / 0 0 8 + \$ 6 (% (3 2 / 0 7 0 . \$ / \$ 5 , 1 , 1 g = (7 0 ' H Y D P Ö

(p) g] N D \ Q D N \ | Q W H P L \ O H G H ÷ H U O H Q H Q \ D W Ö U Ö P O D U

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) . L U D O D P D L ú O H P O H U L

. L U D F Ö G X U X P X Q G D ù L U N H W

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

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

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

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

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

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = 0 5 \$ 0 2 3 7 \$ 5 0 + 0 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ù . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2-) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 , 1 6 8 1 8 0 8 1 \$ 0 / 0 ù . 0 1 (6 \$ 6 / \$ 5 ' H Y D P Ö

B. g 1 (0 / 0 0 8 + \$ 6 (% (3 2 / 0 7 0 . \$ / \$ 5 , 1 , 1 g = (7 0 ' H Y D P Ö

(r) . L U D O D P D L D U H Y D P Ö C H U L

. L U D F Ö G X U X P X D H Y D P Ö U N H W

• 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. g 1 (0 / 0 0 8 + \$ 6 (% (' (ö (5 / (1 ' 0 5 0 (7 \$ + 0 0 1 9 (9 \$ 5 6 \$ < , 0 / \$ 5 ,

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 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 023 7 \$ 5 0 + 0 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ü . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3- % g / h 0 / (5 (* g 5 (5 \$ 3 2 5 / \$ 0 \$

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4- NA . 0 7 9 (1 \$. 0 7 % (1 = (5 / (5 0

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Kasa	-	-
Bankadaki mevduat (**)	905.870.991	34.687.407
Vadeli mevduat	5.331.507	-
Vadesiz mevduat (*)	900.539.484	34.687.407
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar (***)	5.008.547	17.009.921
	910.879.538	51.697.328

(*) Vadesiz mevduatların 247.629.929 TL (31 Aralık 2022: 33.977.200 TL) tutarındaki kısmı müşteri alacakları ile müşteri depozito ve teminatları olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(**) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 16.594.527 TL'si (31 Aralık 2022: 6.299.652 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

(***) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasından Alacaklar tutarlarının faiz oranı %15,60'tır. (31 Aralık 2022: %10,65).

Şirket'in 30 Haziran 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:

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Nakit ve nakit benzerleri	910.879.538	51.697.328
Müşteri varlıkları (-)	(247.629.929)	(33.977.200)
Faiz tahakkukları (-)	(5.340.055)	(9.921)
	657.909.554	17.710.207

5-) 0 1 \$ 1 6 \$ / < \$ 7 , 5 , 0 / \$ 5

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

6-) 0 1 \$ 1 6 \$ / % 2 5 d / \$ 5

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
. Ö V D Y D G H O L I L Q D Q V D O E R U o O D U		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	898.786.753	439.288.945
İhraç Edilmiş Bonolar	268.653.656	-
Banka Kredileri (*)	101.338.819	462.284.210
	1.268.779.228	901.573.155

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %11 ve %28 aralığındadır (31 Aralık 2022: %10,75 ve %12 aralığındadır).

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7- 7 ø & \$ 5 ø \$ / \$ & \$. 9 (% 2 5 d / \$ 5

30 Haziran 2023

\$ U D O Ö N

K Ö V D Y D G H O L W L F D U L D O D F D N O D U

Kredili müşterilerden alacaklar (*)	687.500.963	802.143.029
Müşterilerden alacaklar	38.544.924	66.768.118
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	38.544.924	66.768.118
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	5.973.196	5.973.196
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	(5.973.196)	(5.973.196)
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	2.652.720	1.021.990
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	158.972	204.916
Diğer ticari alacaklar	140.313	274.502
	728.997.892	870.412.555

(*) Şirket, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 1.629.219.160 TL (31 Aralık 2022: 1.330.770.668 TL) olan teminat almıştır.

30 Haziran 2023

\$ U D O Ö N

. Ö V D Y D G H O L W L F D U L E R U o O D U

Satıcılar	7.332.360	9.954.519
Müşterilere borçlar (*)	1.436.176	3.821.285
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	8.552.353	3.949.770
	17.320.889	17.725.574

(*) Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 1.436.176 TL (31 Aralık 2022: 3.821.285 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 0237 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9- g = . \$ < 1 \$. < g 1 7 (0 ø < / ('(ö (5 / (1 (1 < \$ 7 , 5 , 0 / \$ 5 ' H Y D P Ö

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
Hasılat	87.215.084	34.008.582
Dönem karı	39.809.370	11.976.207
Diğer kapsamlı gelir/gider	(34.234)	111.044
	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
1 Ocak	18.312.511	11.728.743
Cari yıl net dönem karından alınan pay	11.601.462	11.321.376
Temettü ödemeleri	-	(4.382.536)
Diğer özkaynak hareketleri	(10.988)	(355.072)
' Q H P V R Q X	29.902.985	18.312.511

10- 0 \$ ' ' ø ' 8 5 \$ 1 9 \$ 5 / , . / \$ 5 Y H . 8 // \$ 1 , 0 + \$. / \$ 5 , 9 \$ 5 / , . / \$ 5 ,

30 Haziran 2023	Makine ve ofis HNLSPDQODUÖ	' ú H P H Y H GHPLUEDúODU	' L ÷ H U P D G G L GXUDQ YDUOÖNODU	Toplam
0 D O L \ H W G H ÷ H U L				
1 Ocak 2023	7.307.907	909.009	1.333.329	9.550.245
Alımlar	566.782	71.884	88.530	727.196
Çıkışlar	(71.816)	-	-	(71.816)
30 Haziran 2023	7.802.873	980.893	1.421.859	10.205.625
% L U L N P L ú D P R U W L V P D Q O D U				
1 Ocak 2023	(4.661.881)	(751.153)	(1.039.109)	(6.452.143)
İlaveler	(548.513)	(23.315)	(47.988)	(619.816)
Çıkışlar	71.816	-	-	71.816
30 Haziran 2023	(5.138.578)	(774.468)	(1.087.097)	(7.000.143)
+ D J L U D Q W D U L K L	2.664.295	206.425	334.762	3.205.482
G H I W H U G H ÷ H U L				

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 2023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10- 0 \$ ' ' ø ' 8 5 \$ 1 9 \$ 5 / , . / \$ KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI ' H Y D P Ö

\$ U D O Ö N	Makine ve ofis H N L S P D Q O D U Ö	' ú H P H Y H G H P L U E D ú O D U	' L ÷ H U P D G G L G X U D Q Y D U O Ö N O D U	Toplam
0 D O L \ H W G H ÷ H U L				
1 Ocak 2022	10.213.942	831.339	1.185.334	12.230.615
Alımlar	1.168.423	77.670	147.995	1.394.088
Çıkışlar	(4.074.458)	-	-	(4.074.458)
31 Aralık 2022	7.307.907	909.009	1.333.329	9.550.245
% L U L N P L ú m a n R U W L V				
1 Ocak 2022	(7.417.915)	(715.407)	(948.736)	(9.082.058)
İlaveler	(1.318.424)	(35.746)	(90.373)	(1.444.543)
Çıkışlar	4.074.458	-	-	4.074.458
31 Aralık 2022	(4.661.881)	(751.153)	(1.039.109)	(6.452.143)
\$ U D O Ö N	W D U L K L 2.646.026	157.856	294.220	3.098.102
G H I W H U G H ÷ H U L				

	Bina kiralama K D N O D U	7 D ú Ö W D U D o O D I K D N O D U Ö	Toplam
Maliye W ' H ÷ H U L			
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	2.158.048	6.413.351	8.571.399
Girişler	1.529.203	1.550.535	3.079.738
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2023 ' H ÷ H U L	3.687.251	7.963.886	11.651.137
Amortisman ' H ÷ H U L			
2 F D N \$ o Ö Ö Ö ú % D N L \ H V L	(1.014.936)	(3.138.817)	(4.153.753)
Girişler	(264.287)	(962.876)	(1.227.163)
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2023 ' H ÷ H U L	(1.279.223)	(4.101.693)	(5.380.916)
30 Haziran 2023 itib D U Ö \ O D Q H W G H I W F	2.408.028	3.862.193	6.270.221

(*) 30 Haziran 2023 itibarıyla Şirket'in 7.278.882 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 5.183.892 TL)

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 0237 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 16 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10- 0 \$ ' ' ø ' 8 5 \$ 1 9 \$ 5 / , . / \$ 5 . 8 H / \$ 1 , 0 + \$. / \$ 5 , 9 \$ 5 / , . / \$ 5 , ' H Y D P Ö

	Bina kiralama KDNODU	7 D ú Ö W D U D o O D I KDNODU Ö	Toplam
0 D O L \ H W ' H ÷ H U L			
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	738.161	5.361.575	6.099.736
Girişler	1.459.133	1.051.776	2.510.909
Çıkışlar	(39.246)	-	(39.246)
\$ U D O Ö N ' H ÷ H U L	2.158.048	6.413.351	8.571.399
\$ P R U W L V P D Q ' H ÷ H U L			
2 F D N \$ o Ö Ö Ö ú % D N L \ H V L	(735.032)	(1.618.106)	(2.353.138)
Girişler	(282.240)	(1.521.135)	(1.803.375)
Çıkışlar	2.336	424	2.760
\$ U D O Ö N ' H ÷ H U L	(1.014.936)	(3.138.817)	(4.153.753)
\$ U D O Ö N \ W L E D U Ö \ O D Q H W G H I	1.143.112	3.274.534	4.417.646

11- 0 \$ ' ' ø 2 / 0 \$ < \$ 1 ' 8 5 \$ 1 9 \$ 5 / , R \$

	% L O J L V D \ D U , \ D J Ö C G D W D K Y C H W Ö D U Ö Ö D O L V I
0 D O L \ H W G H ÷ H U L	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	20.251.208
Alımlar	2.306.460
Çıkışlar	-
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	22.557.668
% L U L N P L ú L W I D S D \ O D U Ö	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(5.984.925)
Alımlar	(1.986.290)
Çıkışlar	-
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	(7.971.215)
30 Haziran 2023 W D U L K L L W L E D U Ö \ O D Q H W G H I W H U G H ÷ H U L	14.586.453
% L O J L V D \ D U , \ D J Ö C G D W D K D W O D U Ö Y H P I	
0 D O L \ H W G H ÷ H U L	
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	12.046.047
Alımlar	11.056.633
Çıkışlar	(2.851.472)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	20.251.208
% L U L N P L ú L W I D S D \ O D U Ö	
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(6.618.196)
Alımlar	(2.218.201)
Çıkışlar	2.851.472
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(5.984.925)
\$ U D O Ö N i t i b D U Ö \ O D Q H W G H I W H U G H ÷ H U L	14.266.283

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12- . \$ 5 ù , / , . / \$ 5 . 2 ù 8 // 8 9 \$ 5 / , . 9 (< h . h 0 / h / h . / (5

(a) *Borç karşılıkları*

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
. Ö V D Y D G H O L E R U o N D U ú Ö O Ö N O D U Ö		
Dava karşılıkları (*)	3.307.617	3.126.517
	<u>3.307.617</u>	<u>3.126.517</u>

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 3.307.617 TL (31 Aralık 2022: 3.126.517 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Ocak - 30 Haziran 2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.126.517	2.461.784
Dönem içinde ayrılan karşılık	324.950	409.328
Dönem içinde ödenen	(143.850)	(206.600)
' Q H P V R Q X	<u>3.307.617</u>	<u>2.664.512</u>

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12-KAR ù , / , . / \$ 5 . 2 ù 8 // 8 9 \$ 5 / , . 9 (< h . h 0 / h / h . / (5 ' H Y D P Ö

(b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, repo taahhütleri ile hisse senetlerinin detayı 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Pay senetleri ve varantlar	1.431.115.313	1.354.168.879
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	101.189.925	122.056.730
Yatırım fonları	2.499.563.162	3.556.645.336
Türev menkul kıymetler	980.049	1.464.764

Şirket, 2023 Haziran ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 187.760.000 TL (31 Aralık 2022: 399.783.000 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2023 Haziran ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 418.000.000 TL (31 Aralık 2022: 195.230.000 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

(c) Teminat mektupları

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	1.000.000.000	500.000.000
BİST	135.000	135.000
Diğer	1.538.952	2.344.009
	1.001.673.952	502.479.009

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 2.780.769 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.490.660 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: 89.181.500 TL), 89.181.500 TL Finansal Kurumlar Yönetici Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2022: 89.181.500 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: 89.181.500 TL) kapsamında bulunmaktadır.

13- d \$ / , ù \$ 1 / \$ 5 \$ 6 \$ ö / \$ 1 \$ 1) \$ < ' \$ / \$ 5

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	25.424.125	29.000.000
Kullanılmamış izin karşılığı	6.336.318	2.588.622
	31.760.443	31.588.622

TEB YATIRIM 0 (1.8 / ' (ö (5 / (5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 0 2 3 7 \$ 5 0 + 0 1 ' (6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ü . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13- d \$ / , ü \$ 1 / \$ 5 \$ 6 \$ ö / \$ 1 \$ 1) \$ < ' \$ / \$ 5 ' H Y D P Ö

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Uzun vadeli D O D Ö ú D Q O D U D V D ÷ O D Q D Q I D \ G D O D U		
Kıdem tazminatı karşılığı	21.030.856	21.495.000
	21.030.856	21.495.000

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

30 Haziran 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.

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

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Dönem başı bakiyesi	2.588.622	1.609.511
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.888.088	1.096.318
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(140.392)	(117.207)
' Q H P V R Q X	6.336.318	2.588.622

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Dönem başı bakiyesi	21.495.000	8.661.938
Faiz maliyeti	671.281	2.398.841
Hizmet maliyeti	829.659	1.899.935
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	-	9.064.344
Ödeme ve faydaların düzenlenmesi	-	50.849
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(1.965.084)	(580.907)
' Q H P V R Q X	21.030.856	21.495.000

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 0237 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 16 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14- 'ø ö(5 9 FLIK 9(< h . h 0 / h / h . / (5

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
. Ö V D Y D G H O L S H Q P L ú J L G H U O H U		
Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	1.340.642	2.821.054
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	707.243	807.443
Peşin ödenmiş diğer giderler	3.088.564	2.432.268
	5.136.449	6.060.765

8] X Q Y D G H O L S H ú L Q | G H Q P L ú J L G H U O H U

Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri	306.266	162.153
Peşin ödenmiş diğer giderler	20.484	-
	326.750	162.153

. Ö V D Y D G H O L G L ÷ H U \ • N • P O • O • N O H U

Borsa payları gider tahakkukları	5.740.984	5.013.497
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	1.409.188	1.306.612
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	9.292.064	3.832.680
	16.442.236	10.152.789

TEB YATIRIM 0 (1.8 / ' (ö (5 / (5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 023 7 \$ 5 0 + 0 1 ' (6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ü . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15- g = . \$ < 1 \$. / \$ 5

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 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2023		\$ U D O Ö N	
	TL	Pay%	TL	Pay%
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	27.819.889	96.62	27.819.889	96,62
Diğer	974.006	3.38	974.006	3,38
	28.793.895	100,00	28.793.895	100,00
Sermaye düzeltme farkları	28.406.568		28.406.568	
	57.200.463		57.200.463	

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 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 18.670.705 TL'dir (31 Aralık 2022: 21.934.105 TL).

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

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 361.452.467 TL (31 Aralık 2022: 211.242.842 TL) tutarındadır.

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15- g = . \$ < 1 \$. / \$ 5 ' H Y D P Ö

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

7 H P H W W • G D ÷ Ö W Ö P Ö Y H \ D V D O \ H G H N D \ U Ö P Ö

Şirket 2023 senesi içerisinde 13.407.652 TL temettü dağıtmıştır. (2022: 4.382.536 TL) Ayrıca, Şirket 2023 senesi içerisinde 1.329.772 TL yasal yedek ayırmış ve özel fonlar hesabından 4.593.172 TL'nin geçmiş yıllar karı hesabına aktarılmasına karar vermiştir. (2022: 326.982 TL)

) L Q D Q V D O Y D U O Ö N R Q X G H ÷ H U D U W Ö

30 Haziran 2023 itibarıyla özkaynaklar altında 14.436 TL (31 Aralık 2022: 3.448 TL) tutarında değer azalış fonu bulunmaktadır.

d D O Ö ú D Q O D U D V D ÷ O D Q D Q I D \ G D O D U D L O L ú N L Q D N W • H U \ D O N D \ Ö S O

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 10.646.697 TL'dir (31 Aralık 2022: 10.646.697 TL).

TEB YATIRIM 0 (1.8 / ' (ö (5 / (5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 0 2 3 7 \$ 5 0 + 0 1 ' (6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ü . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
HDV ÖD W JHOLUOHUL	5.221.276	5.221.276	10.350	-
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	-	-	4	-
Pay senedi satışları	5.221.276	5.221.276	10.346	-
Hizmet gelirleri	281.833.013	113.935.834	130.925.050	74.163.795
Aracılık komisyonu	224.086.034	103.654.447	118.009.737	66.755.868
Emir iletimine aracılık komisyonu	10.162.724	6.822.352	3.892.058	2.431.430
Tahvil, bono ihraç hizmeti gelirleri	725.850	441.150	4.551.669	3.367.029
Danışmanlık geliri	992.837	549.363	398.701	179.808
Portföy ve fon yönetim ücreti gelirleri	1.456.354	496.573	427.089	256.960
Halka arz gelirleri	41.930.274	410.597	-	-
Diğer hizmet gelirleri	2.478.940	1.561.352	3.645.796	1.172.700
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	24.158.861	11.435.999	12.057.406	7.069.109
Emir iletimine aracılık komisyonu (-)	24.154.008	11.435.999	11.940.762	7.055.356
Aracılık işlemleri nedeni ile yapılan ve diğer (-)	4.853	-	116.644	13.753
(VDV ID DOL \HWOHUG H G Q 7 6 2 8 5 . 6 0 0 J H O L U 1 8 7 9 . 5 6 5	177.285.699	91.879.565	57.970.296	31.426.271
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	177.285.699	91.879.565	57.970.296	31.426.271
) L Q D Q V V H N W U • I D D O L \ H W O H U L Q G H Q	440.181.127	199.600.676	176.848.290	98.520.957
Fi Q D Q V V H N W U • I D D O L \ H W O H U L Q G H Q	5.222.385	5.222.385	10.350	-
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	-	-	4	-
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	5.222.385	5.222.385	10.346	-
Finans se N W U • I D D O L \ H W O H U L Q G H Q	434.958.742	194.378.291	176.837.940	98.520.957
E U • W N D U	434.958.742	194.378.291	176.837.940	98.520.957

17- 1 0 7 (/ 0 . / (5 0 1 (* g 5 (* 0 ' (5 / (5

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
3 D] D U O D P D V D W Ö l e r i Y H G D ÷ Ö W Ö P J L G H U				
VİOP işlemleri borsa payı	13.763.366	7.094.578	8.762.931	4.834.155
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	13.653.149	5.405.515	6.479.197	3.720.587
BIST terminat kullanım giderleri	7.625.819	3.841.359	4.400.369	2.416.418
Takas ve Saklama giderleri	7.574.879	3.739.627	3.706.046	2.215.678
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	5.374.824	3.062.730	1.292.702	716.667
Diğer	4.596.651	235.909	1.694.967	525.709
	52.588.688	23.379.718	26.336.212	14.429.214
* H Q H O \ Q H W L P J L G H U O H U L				
Personel giderleri	113.630.116	62.236.685	46.053.444	26.048.764
Veri ekran ve haberleşme giderleri	21.314.434	9.768.410	9.687.885	4.663.846
Danışmanlık giderleri	9.970.795	5.778.340	5.368.464	3.054.232
Kira gideri	3.483.307	1.780.498	1.923.897	1.077.745
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	3.833.269	1.030.748	2.537.890	1.358.965
Bilgi işlem giderleri	9.036.016	4.952.154	4.302.246	2.316.012
Seyahat giderleri	264.591	39.727	158.334	108.366
Vergi ve harç giderleri	1.105.626	634.887	1.383.373	897.837
Aidat ve üyelik giderleri	235.907	69.021	109.604	55.837
Diğer	19.319.949	6.631.043	4.372.332	2.251.063
	182.194.010	92.921.513	75.897.469	41.832.667

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = 0 5 \$ 0237 \$ 5 0 + 0 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ù . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18-) 0 1 \$ 1 6 0 \$ 1 * (/ 0 5 / (5 0

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Kambiyo gelirleri	16.791.247	14.813.606	5.115.612	3.069.616
İtfa ve faiz gelirleri	40.620.651	28.495.246	23.888.230	16.589.399
Diğer	398	240	13.816	66
	57.412.296	43.309.092	29.017.658	19.659.081

19-) 0 1 \$ 1 6 0 \$ 1 * 0 '((5 0

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022	1 Nisan- 30 Haziran 2022
Takasbank Para Piyasasına ödenen faiz giderleri	35.147.936	26.650.664	16.692.281	9.060.961
Alınan kredilere verilen faizler	19.942.568	9.271.280	35.773.272	25.943.398
Bono faiz giderleri	22.983.106	14.789.239	-	-
Kambiyo giderleri	1.556.830	995.141	854.918	804.203
Kullanım hakları finansman giderleri	1.030.119	583.968	765.257	411.824
Diğer	535.389	106.548	15.967	319
	81.195.948	52.396.840	54.101.695	36.220.705

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$0237 \$5 ø + ø 1 '(621\$ (5(1 'g1(0(\$ ø 7
) ø 1 \$16\$ / 7\$ % / 2 / \$5\$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20- 9(5 * ø 9 \$ 5 / , . 9(< h . h 0 / h / h . / (5 ø

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Ertelenen vergi varlıkları	15.976.452	15.443.460
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(4.041.277)	(2.792.757)
(UWHOHQH Q YHUJL YDUOÖ ÷ Ö QHW	11.935.175	12.650.703

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

	7 R S O D P J H o L F L farklar		(UWHOHQPLú YH YDUOÖNODUÖ \•N•I	
	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö
(UWHOHQPLú YHUJL YDUOÖ				
Kıdem tazminatı karşılığı	21.030.856	21.495.000	5.257.714	5.373.750
Personel prim karşılığı	25.424.125	29.000.000	6.356.031	7.250.000
Dava karşılığı	3.307.617	3.126.517	826.904	781.629
Kullanılmamış izin karşılığı	6.336.318	2.588.622	1.584.080	647.155
Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	7.278.882	5.183.892	1.819.720	1.295.973
Diğer gider karşılıkları	528.012	379.809	132.003	94.953
			15.976.452	15.443.460
(UWHOHQPLú YHUJL \•N•P O				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı ve diğer	16.165.108	11.171.028	4.041.277	2.792.757
			4.041.277	2.792.757
(UWHOHQPLú YHUJL YDUOÖ			11.935.175	12.650.703

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 0 (1.8 / ' (ö (5 / (5 \$ ü

+ \$ = 0 5 \$ 023 7 \$ 5 0 + 0 1 ' (6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ü . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20- 9 (5 * 0 9 \$ 5 / , . 9 (< h . h 0 / h / h . / (5 0 ' H Y D P Ö

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır.

Bu değişiklik, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2005 ve 2006 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30 uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	43.850.023	52.164.447
Peşin ödenen vergiler (-)	(30.531.795)	(25.437.694)
g G H Q H F H N Y H U J L O H U Q H W	13.318.228	26.726.753

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = 0 5 \$ 023 7 \$ 5 0 + 0 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ù . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20- 9 (5 * 0 9 \$ 5 / , . 9 (< h . h 0 / h / h . 5 0 ' H Y D P Ö

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak 30 Haziran 2022
Cari yıl vergi gideri	43.867.254	11.866.649
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	715.527	602.228
	44.582.781	12.468.877
	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
Vergi öncesi kar	188.330.690	207.630.340
Vergi etkisi	47.082.673	51.907.585
Kanunen kabul edilmeyen giderler	70.593	355.146
Vergiden muaf gelirler	(2.570.485)	(5.992.847)
Oran değişikliği etkisi	-	1.038.152
Vergi gideri (*)	44.582.781	47.308.03€

(*) İlgili dipnotta belirtilen tutar ve hesaplamalar TFRS standartları kapsamında hazırlanmış olup Vergi Otoritesi için düzenlenecek bildirim ve beyannamelere baz teşkil etmemektedir.

21- 3 \$ < % \$ ù , 1 \$. \$ = \$ 1 d

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

22- 0 / 0 ù . 0 / 0 7 \$ 5 \$) \$ d , . / \$ 0 \$ / \$ 5 ,

a) 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
0 O L ú N L O L N X U X O X ú (Dipnot 4)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	16.594.527	6.299.542
BNP Paribas London Branch	-	110
	16.594.527	6.299.652
	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
0 O L ú N L O L W a d i l e b a k a d (Dipnot 4)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.652.720	1.021.990
	2.652.720	1.021.990

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 0237 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 16 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22- ø / ø ù . ø / ø 7 \$ 5 \$) \$ d , . / \$ 0 \$ / \$ 5 , ' H Y D P Ö

30 Haziran 2023

\$ U D O Ö N

ø O L O N W D U D I O D U G D Q N Ö V D Y D G H O L E R U o O D Q P D O D U

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	205.074.427
	-	205.074.427

ø O L ú N L O l t i c a m D E R D U l o d u d (7)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	6.926.663	3.183.301
TEB Holding A.Ş.	1.625.690	757.948
TEB Arval A.Ş.	-	8.521
	8.552.353	3.949.770

ø O L ú N L O L W D U D I O D U G D Q G . I X - C H U D Q a y P a k e t i n D O D U Ö Q G D Q

TEB Arval A.Ş.	7.278.882	3.888.575
	7.278.882	3.888.575

b) 1 Ocak - 30 Haziran 2023 ve 1 Ocak-30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
ø O L ú N L O L W D U D I O D U G D Q N D \ Q D N \ Q W H P L \ O H G H ÷ H U O H Q H Q \ D W Ö U Ö P O D U Ö Q N D U O D U Ö Q G D Q S D \ O D U		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	11.601.462	3.489.867
	11.601.462	3.489.867

	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
ø O L ú N L O L W D U D I O D U G D Q I L Q D Q V P D Q J H O L U O H U L		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	21.656.012	102.178
	21.656.012	102.178

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22- ø / ø ù . ø / ø 7 \$ 5 \$) \$ d , . / \$ 0 \$ / \$ 5 , ' H Y D P Ö	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
ø O L ú N L O L W D U D I O D U G D Q K L J P H W J H O L U O H U L		
BNP Paribas SA	-	151.710
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	14.032.016	8.972.728
Çolakoğlu Metalurji	-	-
BNP Paribas Arbitrage	39.620	72.540
BNP Paribas Asset Management	-	-
TEB Faktoring	209.950	440.000
TEB Finansman A.Ş.	250.900	356.000
	14.532.486	9.992.978

c) 30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

ø O L ú N L O L W D U D I O D U G D S Ö M Ö Ö D E B H V D W Ö ú Y H	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Ocak- 30 Haziran 2022
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	113.228	24.414
	113.228	24.414

ø O L ú N L O L W D U D I O D U D I L Q D Q V D O J L G H U O H U		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.446.694	13.837.534
	1.446.694	13.837.534

ø O L ú N L O L W D U D I O D U D K L J P H W J L G H U O H U L		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	30.447.654	16.195.352
TEB Holding A.Ş.	3.502.789	2.015.473
BNP Paribas Asia Ltd.	765.490	696.840
TEB Arval A.Ş.	1.684.888	1.295.203
BNP Paribas Commodity	613.300	-
TEB Portföy	-	278.663
	37.014.121	20.481.531

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 11.565.343 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2022: 6.039.206 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket 2023 senesi içerisinde 13.407.652 TL temettü dağıtmıştır. (2022: 4.382.536 TL)

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = 0 5 \$ 023 7 \$ 5 0 + 0 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ 0 7
) 0 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ 0 / 0 ù . 0 1 \$ d , . / \$ < , & , ' 0 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23- % \$ ö , 0 6 , = '(1 (7 0 0 . 8 5 8 / 8 ù 8 1 ' \$ 1 \$ / , 1 \$ 1 + 0 = 0 (7 / (5 (0 / 0 ù . 0 1 h & 5 (7 / (5

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2023			2022		
	BDK	'L ÷ H U %	Toplam	BDK	'L ÷ H U %	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	359.673	-	359.673	513.815	-	513.815
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	267.631	-	267.631	246.970	-	246.970
	627.304	-	627.304	760.785	-	760.785

24-) 0 1 \$ 1 6 \$ / \$ 5 \$ d / \$ 5 ' \$ 1 . \$ < 1 \$. / \$ 1 \$ 1 5 0 6 . / (5 0 1 1 0 7 (/ 0 0 0 9 (' h = (< 0

Finansal RL V N < | Q H W L P L

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

30 Haziran 2023	Ticari Alacaklar		'L ÷ H U \$ O D F D N O D U		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal < D W Ö U Ö P O D
	Ø O L ú N L O ' L ÷ H U Taraf	'L ÷ H U % Taraf(**)	Ø L Ö N L O L Taraf	'L ÷ H U Taraf		
Raporlama tarihi						
L W L E D U Ö \ O D P D U X] N D O Ö Q D Q						
azami riski	2.652.720	726.345.172	-	500.412.122	905.870.991	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.652.720	726.345.172	-	500.412.122	905.870.991	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'deki 16.594.527 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 687.500.963 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 1.629.219.160 TL olan teminat bulunmaktadır.

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24-) ø 1 \$ 1 6 \$ / \$ 5 \$ d / \$ 5 ' \$ 1 . \$ < 1 \$. / \$ 1 \$ 1 5 ø 6 . / (5 ø 1 1 ø 7 (/ ø ö ø 9 (' h = (< ø ' H Y D
) L Q D Q V D O 5 L V N < | Q H W L P L ' H Y D P Ö

i. . U H G L U L V N L D o Ö N O D P D O D U Ö ' H Y D P Ö

\$ U D O Ö N	Ticari Alacaklar		' L ÷ H U \$ O D F D N O D U		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal < D W Ö U Ö P O
	ø Ö L ú N L O ' L ÷ H U Taraf	Taraf(**)	ø Ö ü ú N L O Taraf	' L ÷ H U Taraf		
Raporlama tarihi						
L W L E D U Ö \ O D P D U X] N D O Ö Q D Q						
azami riski	1.021.990	869.390.565	-	518.998.073	34.687.407	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.021.990	869.390.565	-	518.998.073	34.687.407	-
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 6.299.652 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 802.143.029 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 1.330.770.668 TL olan teminat bulunmaktadır.

ii. **Likidite riskine ilişkin açıklamalar**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023					
	Defer G H ÷ H U L	3 aydan N Ö V D	3 ay- D U D V Ö D U D W	1- D U D V Ö D U D W	Ö Ö W	6 O H ú P H X \ D U Ö Q F D Q D N L W o Ö N Ö ú O D U W R S O D P Ö
Finansal borçlar	1.268.779.228	1.268.779.228	-	-	-	1.268.779.228
Ticari borçlar	17.320.889	17.320.889	-	-	-	17.320.889
Diğer borçlar	264.622.811	264.622.811	-	-	-	264.622.811
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	7.278.882	443.645	1.642.871	5.192.366	-	7.278.882
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16.442.236	16.442.236	-	-	-	16.442.236
7 R S O D P \ \ N \ P O \ O \ N O H	1.574.444.046	1.567.608.809	1.642.871	5.192.366	-	1.574.444.046

	\$ U D O Ö N					
	Defer G H ÷ H U L	3 aydan N Ö V D	3 ay- D U D V Ö D U D W	1- D U D V Ö D U D W	Ö Ö W	6 O H ú P H X \ D U Ö Q F D Q D N L W o Ö N Ö ú O D U W R S O D P Ö
Finansal borçlar	901.573.155	901.573.155	-	-	-	901.573.155
Ticari borçlar	17.725.574	17.725.574	-	-	-	17.725.574
Diğer borçlar	43.990.781	43.990.781	-	-	-	43.990.781
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	5.183.892	376.299	1.190.585	3.617.008	-	5.183.892
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.152.789	10.152.789	-	-	-	10.152.789
7 R S O D P \ \ N \ P O \ O \ N O H	978.626.191	973.818.598	1.190.585	3.617.008	-	978.626.191

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 0237 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24-) ø 1 \$ 1 6 \$ / \$ 5 \$ d / \$ 5 ' \$ 1 . \$ < / \$ \$ 1 5 ø 6 . / (5 ø 1 1 ø 7 (/ ø ö ø 9 (' h = (< ø ' H Y D P Ö

iii. Piyasa riski açıklamaları

' | Y L] 3 R] L V \ R Q X 5 L V N L

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

	30 Haziran 2023(TL)				\$ U D O 2022(TL)			
	Toplam TL . D U ú Ć	ABD ' R O Ğ	Avro	ø Q J I Sterlini	Toplam TL . D U ú Ć	ABD ' R O Ğ	Avro	ø Q J I Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	33.843.961	14.093.528	19.726.538	23.895	24.445.946	10.479.532	13.964.582	1.832
Ticari alacaklar	4.596.769	1.806.143	2.790.626	-	3.851.202	316.662	3.534.540	-
7 R S O D P Y D U O Ö I	38.440.730	15.899.671	22.517.164	23.895	28.297.148	10.796.194	17.499.122	1.832
Ticari borçlar	325.250	325.250	-	-	454.898	454.898	-	-
Diğer yükümlülükler	2.214.424	777.009	1.411.176	26.239	1.194.181	333.831	842.364	17.986
7 R S O D P \ • N • P O •	2.539.674	1.102.259	1.411.176	26.239	1.649.079	788.729	842.364	17.986
1 H W \ D E D Q F Ö S	35.901.056	14.797.412	21.105.988	(2.344)	26.648.069	10.007.465	16.656.758	(16.154)

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 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 0237 \$ 5 ø + ø 1 '(621 \$ (5(1 'g1(0(\$ ø 7
) ø 1 \$ 16 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24-) ø 1 \$ 16 \$ / \$ 5 \$ d / \$ 5 ' \$ 1 . \$ < 1 \$. / \$ 1 \$ 1 5 ø 6 . / (5 ø 1 1 ø 7 (/ ø ö ø 9 (' h = (< ø GHY

iii. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

'|YL] 3R]LV\RQX 5LVNL 'HYDPÖ

	30 Haziran 2023(TL)			
	Kar / Zarar		q]ND\QDNODU	
	<DEDQFÖ SDUDQÖFÖ QFÖ QFÖ QFÖ QFÖ	<DEDQFÖ SDUDQÖFÖ QFÖ QFÖ QFÖ	GH÷HU ND]DQPÖMÖHU ND\EHWPHV	GH÷HU ND]DQPÖMÖHU ND\EHWPHVL
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.479.741	(1.479.741)	1.479.741	(1.479.741)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- \$ % ' 'RODUÖ QHW HWNL	1.479.741	(1.479.741)	1.479.741	(1.479.741)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	2.110.599	(2.110.599)	2.110.599	(2.110.599)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	2.110.599	(2.110.599)	2.110.599	(2.110.599)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(234)	234	(234)	234
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- ø QJLOL] 6WHUOLQL QHW HWNL	(234)	234	(234)	234
TOPLAM (3 + 6 +9)	3.590.106	(3.590.106)	3.590.106	(3.590.106)

	\$ UK2020(TL)			
	Kar / Zarar		q]ND\QDNODU	
	<DEDQFÖ SDUDQÖFÖ QFÖ QFÖ QFÖ QFÖ	<DEDQFÖ SDUDQÖFÖ QFÖ QFÖ QFÖ	GH÷HU ND]DQPÖMÖHU ND\EHWPHV	GH÷HU ND]DQPÖMÖHU ND\EHWPHVL
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.000.747	(1.000.747)	1.000.747	(1.000.747)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- \$ % ' 'RODUÖ QHW HWNL	1.000.747	(1.000.747)	1.000.747	(1.000.747)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	1.665.675	(1.665.675)	1.665.675	(1.665.675)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	1.665.675	(1.665.675)	1.665.675	(1.665.675)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(1.615)	1.615	(1.615)	1.615
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- ø QJLOL] 6WHUOLQL QHW HWNL	(1.615)	1.615	(1.615)	1.615
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.664.807	(2.664.807)	2.664.807	(2.664.807)

TEB YATIRIM 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$0237 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24-) ø 1 \$ 1 6 \$ / \$ 5 \$ d / \$ 5 ' \$ 1 . \$ < 1 \$. / \$ 1 \$ 1 5 ø 6 . / (5 ø 1 1 ø 7 (/ ø ö ø ' H Y ' D P Ö ø

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.

	30 Haziran 2023	\$ U D O Ö N
6 D E L W I D L J O L I L Q D Q V D O D U D o O D U		
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	687.500.963	802.143.029
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	1.268.779.228	901.573.155

25-) ø 1 \$ 1 6 \$ / \$ 5 \$ d / \$ 5

6 H U P D \ H \ | Q H W L P L

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.

) L Q D Q V D O D U D o O D U Ö Q J H U o H ÷ H X \ J X Q G H ÷ H U L

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 0(1.8/ '(ö(5/(5 \$ ù

+ \$ = ø 5 \$ 023 7 \$ 5 ø + ø 1 '(6 2 1 \$ (5 (1 ' g 1 (0 (\$ ø 7
) ø 1 \$ 1 6 \$ / 7 \$ % / 2 / \$ 5 \$ ø / ø ù . ø 1 \$ d , . / \$ < , & , ' ø 3 1 2 7 / \$ 5
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25-) ø 1 \$ 1 6 \$ / \$ 5 \$ d / \$ 5 ' H Y D P Ö

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

Finansal yükümlülükler:

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

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

	30 Haziran 2023			\$ U D O Ö N		
	* H U o H ÷ H			* H U o H ÷ H		
	X \ J X Q	G H ÷ H U L . D \ Ö W Ö	G H ÷ H U L	X \ J X Q	G H ÷ H U L . D \ Ö W Ö	G H ÷ H U L
Nakit ve nakit benzerleri	910.879.538		910.879.538	51.697.328		51.697.328
Ticari alacaklar	728.997.892		728.997.892	870.412.555		870.412.555
Finansal borçlar	1.268.779.228		1.268.779.228	901.573.155		901.573.155

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.

