

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-37
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-10
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	11
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	11
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	12
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....	12
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	13
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	14
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	14-15
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI .....	15-16
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	17
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	18-19
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	19-20
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR .....	22-23
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	24
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	24
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	25
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	25
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	26-28
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	28
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	28-31
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	31-35
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR .....	35-36
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	37
DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	37

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>189.343.571</b>	<b>145.489.120</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	14.026.230	17.835.294
Ticari alacaklar	7	174.520.852	126.216.132
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	372.426	340.864
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		174.148.426	125.875.268
Peşin ödenmiş giderler	14	709.135	1.360.694
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		709.135	1.360.694
Diğer dönen varlıklar	14	87.354	77.000
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar	22	87.354	77.000
<b>Duran varlıklar</b>		<b>70.106.344</b>	<b>31.721.936</b>
Finansal yatırımlar	5	2	2
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	5	2	2
Diğer alacaklar	8	51.768.864	17.918.063
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		51.768.864	17.918.063
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	8.473.297	6.056.336
Maddi duran varlıklar	10	2.223.214	1.931.714
Kullanım hakkı varlıkları	10	1.011.541	1.320.183
Maddi olmayan duran varlıklar	11	2.840.502	2.543.910
Peşin ödenmiş giderler	14	111.829	14.020
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		111.829	14.020
Ertelenmiş vergi varlığı	20	3.677.095	1.937.708
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>259.449.915</b>	<b>177.211.056</b>

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

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>95.095.548</b>	<b>38.085.099</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	56.519.565	5.801.739
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		56.519.565	5.801.739
Ticari borçlar	7	4.578.212	6.768.929
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	1.185.664	1.283.189
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.392.548	5.485.740
Diğer borçlar	8	11.564.114	15.261.446
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		11.564.114	15.261.446
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	6.254.874	2.866.144
Kısa vadeli karşılıklar		13.446.059	5.688.695
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	12.074.605	4.508.522
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	1.371.454	1.180.173
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	2.732.724	1.698.146
- İlişkili olan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	22	458.687	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.274.037	1.698.146
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>6.322.013</b>	<b>6.560.094</b>
Ticari borçlar		-	210.358
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		1.108.872	1.402.227
-İlişki taraflara diğer borçlar	22	747.003	697.870
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		361.869	704.357
Uzun vadeli karşılıklar		5.213.141	4.947.509
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	5.213.141	4.947.509
<b>Özkaynaklar</b>		<b>158.032.354</b>	<b>132.565.863</b>
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	(852.217)	(852.217)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(852.217)	(852.217)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(35.302)	(33.703)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		(35.302)	(33.703)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	21.607.123	18.876.071
Geçmiş yıllar karları	15	25.893.984	25.119.553
Net dönem karı		54.218.303	32.255.696
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>259.449.915</b>	<b>177.211.056</b>

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

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	154.325.587	56.458.026	119.653.617	34.514.607
Hasılat		18.995.381	8.621.579	32.019.701	7.803.832
Hizmet gelirleri		127.159.444	44.831.394	60.277.703	18.946.603
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		8.003.590	3.009.339	3.660.388	906.694
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		16.174.352	6.014.392	31.016.601	8.670.866
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	16	19.184.860	8.814.528	32.017.648	7.801.561
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>135.140.727</b>	<b>47.643.498</b>	<b>87.635.969</b>	<b>26.713.046</b>
Genel yönetim giderleri (-)	17	54.584.094	18.724.419	44.241.531	13.513.679
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	17.299.632	6.231.645	11.884.422	3.529.432
Diğer faaliyet gelirleri		72.808	53.579	130.042	4.720
Diğer faaliyet giderleri (-)		-	-	84.532	-
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>63.329.809</b>	<b>22.741.013</b>	<b>31.555.526</b>	<b>9.674.655</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	2.418.560	954.372	756.823	151.218
<b>Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı</b>		<b>65.748.369</b>	<b>23.695.385</b>	<b>32.312.349</b>	<b>9.825.873</b>
Finansman gelirleri	18	5.376.086	2.433.154	5.673.942	1.548.799
Finansman giderleri (-)	19	2.105.303	870.945	10.220.611	2.869.578
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>69.019.152</b>	<b>25.257.594</b>	<b>27.765.680</b>	<b>8.505.094</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	<b>20</b>	<b>(14.800.849)</b>	<b>(5.382.951)</b>	<b>(6.017.191)</b>	<b>(1.850.003)</b>
- Dönem vergi gideri		(16.540.236)	(6.255.833)	(5.267.552)	(1.734.437)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		1.739.387	872.882	(749.639)	(115.566)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>54.218.303</b>	<b>19.874.643</b>	<b>21.748.489</b>	<b>6.655.091</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>		<b>(1.599)</b>	<b>(18.313)</b>	<b>44.675</b>	<b>35.630</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		(2.051)	(23.478)	57.275	45.679
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar, vergi etkisi		452	5.165	(12.600)	(10.049)
<b>Diğer kapsamlı (gider) gelir</b>		<b>(1.599)</b>	<b>(18.313)</b>	<b>44.675</b>	<b>35.630</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>54.216.704</b>	<b>19.856.330</b>	<b>21.793.164</b>	<b>6.690.721</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye Enflasyon düzeltmesi farkı	Finansal varlıklar değer artışı fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
<b>1 Ocak 2019</b>		<b>28.793.895</b>	<b>28.406.568</b>	<b>(93.472)</b>	<b>17.147.148</b>	<b>(650.069)</b>	<b>12.264.315</b>	<b>31.584.161</b>	<b>117.452.546</b>
Transferler		-	-	-	1.728.923	-	29.855.238	(31.584.161)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(17.000.000)	-	(17.000.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	44.675	-	-	-	21.748.489	21.793.164
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	21.748.489	21.748.489
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	44.675	-	-	-	-	44.675
<b>30 Eylül 2019</b>	<b>15</b>	<b>28.793.895</b>	<b>28.406.568</b>	<b>(48.797)</b>	<b>18.876.071</b>	<b>(650.069)</b>	<b>25.119.553</b>	<b>21.748.489</b>	<b>122.245.710</b>
<b>1 Ocak 2020</b>		<b>28.793.895</b>	<b>28.406.568</b>	<b>(33.703)</b>	<b>18.876.071</b>	<b>(852.217)</b>	<b>25.119.553</b>	<b>32.255.696</b>	<b>132.565.863</b>
Transferler		-	-	-	2.731.052	-	29.524.644	(32.255.696)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(28.750.213)	-	(28.750.213)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(1.599)	-	-	-	54.218.303	54.216.704
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	54.218.303	54.218.303
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(1.599)	-	-	-	-	(1.599)
<b>30 Eylül 2020</b>	<b>15</b>	<b>28.793.895</b>	<b>28.406.568</b>	<b>(35.302)</b>	<b>21.607.123</b>	<b>(852.217)</b>	<b>25.893.984</b>	<b>54.218.303</b>	<b>158.032.354</b>

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

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2020	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(21.992.891)</b>	<b>9.917.451</b>
Dönem karı		54.218.303	21.748.489
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>22.458.149</b>	<b>15.451.922</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10, 11	1.852.685	1.751.905
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		12.304.396	3.686.574
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		11.726.443	3.491.574
- Davaya karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12	577.953	195.000
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(209.901)	4.724.420
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(1.614.468)	(3.744.305)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.404.567	8.468.725
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(3.871.320)	(903.357)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(2.418.560)	175.189
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(2.418.560)	175.189
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	20	14.800.849	6.017.191
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(81.236.437)</b>	<b>(15.506.070)</b>
Ticari alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(48.304.720)	(12.198.186)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		(31.562)	(650.996)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		(48.273.158)	(11.547.190)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(34.090.318)	(3.813.732)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(279.450)	(448.384)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(33.810.868)	(3.365.348)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		553.750	654.207
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(2.190.717)	(696.058)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(97.525)	(32.488)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		(2.093.192)	(663.570)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.145.284	101.217
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(503.713)	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.648.997	101.217
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.650.284	446.482
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)		(10.354)	(25.307)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		1.660.638	471.789
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(4.559.985)</b>	<b>21.694.341</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(4.281.400)	(6.632.966)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(13.151.506)	(5.143.924)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(1.892.618)</b>	<b>(1.643.036)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.892.618)	(1.643.036)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(953.649)	(112.352)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(938.969)	(1.530.684)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>22.177.223</b>	<b>(7.934.823)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		3.522.943.492	7.737.046.504
- Kredilerden nakit girişleri		3.522.943.492	7.737.046.504
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.472.243.492)	(7.723.066.504)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.472.243.492)	(7.723.066.504)
Ödenen temettü	15	(28.750.213)	(17.000.000)
Ödenen faiz		(1.386.741)	(8.659.175)
Alınan faiz		1.614.177	3.744.352
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)</b>		<b>(1.708.286)</b>	<b>339.592</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>3.871.320</b>	<b>903.357</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C+D)</b>		<b>2.163.034</b>	<b>1.242.949</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>4</b>	<b>3.365.466</b>	<b>2.050.563</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>5.528.500</b>	<b>3.293.512</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

Şirketi’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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 147’dir (31 Aralık 2019: 148).

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

30 Eylül 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 30 Ekim 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

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, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

###### a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>İşletme Tanımı</i>
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Önemlilik Tanımı</i>
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Gösterge Faiz Oranı Reformu</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları</i>
Kavramsal Çerçeve ( Değişiklikler)	<i>TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler</i>

##### **TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı**

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

###### a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

##### TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) *Önemlilik Tanımı*

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

##### TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Gösterge Faiz Oranı Reformu*

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

##### TFRS 16 (Değişiklikler) *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar*

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19’dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Eylül 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

##### TFRS 16 (Değişiklikler) *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (devamı)*

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, yukarıdaki kriterleri karşılayan tüm kira imtiyazları için kolaylaştırıcı uygulamayı tercih etmemiştir. 1 Ocak 2020’den önce COVID-19 ile ilgili herhangi bir kira imtiyazı bulunmamaktadır.

##### Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler*

TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32’nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS’lerde Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

TFRS 17

*Sigorta Sözleşmeleri*

TMS 1 (değişiklikler)

*Finansal Tabloların Sunuluşu*

**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, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

###### **Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

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, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

###### Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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 imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

###### Netleştirme

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

###### Raporlama para birimi

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

###### İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

###### (a) Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır.

###### (b) Muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde finansal tablolarını yeniden düzenlemesine neden olacak muhasebe hatası tespit edilmemiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	44	606
Bankadaki nakit (***)	13.138.900	17.793.341
Vadesiz mevduat (*)	13.138.900	17.793.341
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	800.275	-
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	87.011	41.347
	<b>14.026.230</b>	<b>17.835.294</b>

(\*) Vadesiz mevduatların 8.497.427 TL (31 Aralık 2019: 14.469.816 TL) tutarındaki kısmı depozito ve teminat statüsünde müşterilere ait olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(\*\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacak bir aydan kısa vadeli olup faiz oranı %12'dir (31 Aralık 2019: %9-%11,30 arasındadır).

(\*\*\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 11.574.062 TL'si (31 Aralık 2019: 17.381.897 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	14.026.230	17.835.294
Müşteri varlıkları (-)	(8.497.427)	(14.469.816)
Faiz tahakkukları (-)	(303)	(12)
	<b>5.528.500</b>	<b>3.365.466</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	2	2
	<b>2</b>	<b>2</b>

Borsaya kote olmayan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
TEB Faktoring A.Ş.	2	2
	<b>2</b>	<b>2</b>

#### 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	56.519.565	5.801.739
	<b>56.519.565</b>	<b>5.801.739</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası'na borçlanılan tutarın faiz oranı %12,55 ve %12,80 aralığındadır (31 Aralık 2019: %10,80 ve %11 aralığındadır).

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	165.787.885	121.000.818
Müşterilerden alacaklar	7.609.754	4.760.077
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	<i>7.609.754</i>	<i>4.760.077</i>
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	372.426	340.864
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	58.756	68.634
Diğer ticari alacaklar	692.031	45.739
	<b>174.520.852</b>	<b>126.216.132</b>

(\*) Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 256.579.573 TL (31 Aralık 2019: 187.243.616 TL) olan teminat almıştır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Satıcılar	1.399.137	2.866.268
Müşterilere borçlar (*)	1.993.411	2.619.472
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	1.185.664	1.283.189
	<b>4.578.212</b>	<b>6.768.929</b>

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 1.993.411 TL (31 Aralık 2019: 2.619.472 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
VİOP piyasası teminatları	17.746.966	10.643.669
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	34.003.593	7.242.892
Diğer depozito ve teminatlar	18.305	31.502
	<b>51.768.864</b>	<b>17.918.063</b>

#### Kısa vadeli diğer borçlar

Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	6.504.016	11.850.344
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	5.060.098	3.411.102
	<b>11.564.114</b>	<b>15.261.446</b>

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 6.504.016 TL (31 Aralık 2019: 11.850.344 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(\*\*) Ödenecek vergi ve fonların 1.708.123 TL (31 Aralık 2019: 490.982 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.

#### 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Eylül 2020 Pay %	31 Aralık 2019 Pay %
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Toplam varlıklar	35.455.256	26.748.974
Toplam yükümlülükler (-)	6.377.367	5.965.390
<b>Net varlıklar</b>	<b>29.077.889</b>	<b>20.783.584</b>
<b>İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı</b>	<b>8.473.297</b>	<b>6.056.336</b>



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Hasılat	23.136.481	13.445.947
Dönem karı	8.299.795	2.597.198
Diğer kapsamlı gelir/gider	(5.490)	152.973
	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>30 Eylül 2019</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>6.056.336</b>	<b>5.530.187</b>
Cari yıl net dönem karından alınan pay	2.418.560	756.823
Temettü ödemeleri	-	(932.013)
Diğer öz kaynak hareketleri	(1.599)	44.675
<b>Dönem sonu</b>	<b>8.473.297</b>	<b>5.399.672</b>

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

30 Eylül 2020	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2020	7.633.394	723.310	1.024.073	9.380.777
Alımlar	911.499	26.573	15.577	953.649
30 Eylül 2020	8.544.893	749.883	1.039.650	10.334.426
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak 2020	(5.868.471)	(693.916)	(886.676)	(7.449.063)
İlaveler	(621.581)	(11.590)	(28.978)	(662.149)
30 Eylül 2020	(6.490.052)	(705.506)	(915.654)	(8.111.212)
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.764.923</b>	<b>29.394</b>	<b>137.397</b>	<b>1.931.714</b>
<b>30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.054.841</b>	<b>44.377</b>	<b>123.996</b>	<b>2.223.214</b>

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

30 Eylül 2019	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2019	7.224.514	712.498	970.160	8.907.170
Alımlar	51.497	10.812	50.042	112.351
Çıkışlar	(570.427)	-	-	(570.427)
30 Eylül 2019	6.705.584	723.310	1.020.202	8.449.095
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak 2019	(5.509.649)	(679.679)	(845.079)	(7.034.407)
İlaveler	(645.506)	(10.646)	(30.289)	(686.441)
Çıkışlar	485.883	-	-	485.883
30 Eylül 2019	(5.669.274)	(690.324)	(875.368)	(7.234.966)
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.714.863</b>	<b>32.819</b>	<b>125.081</b>	<b>1.872.763</b>
<b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.036.309</b>	<b>32.986</b>	<b>144.834</b>	<b>1.214.129</b>

	Bina kiralama hakları	Taşıtlar araçları kiralama hakları	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	953.365	1.115.079	2.068.444
Girişler	61.235	411.022	472.257
Çıkışlar	(308.308)	(428.838)	(737.146)
<b>30 Eylül 2020 Değeri</b>	<b>706.292</b>	<b>1.097.263</b>	<b>1.803.555</b>
<b>Amortisman Değeri</b>			
<b>1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi</b>	<b>(310.259)</b>	<b>(438.002)</b>	<b>(748.261)</b>
Girişler	(251.046)	(297.112)	(548.158)
Çıkışlar	158.998	345.407	504.405
<b>30 Eylül 2020 Değeri</b>	<b>(402.307)</b>	<b>(389.707)</b>	<b>(792.014)</b>
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>643.106</b>	<b>677.077</b>	<b>1.320.183</b>
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>303.985</b>	<b>707.556</b>	<b>1.011.541</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları ve data hatları
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	6.931.040
Alımlar	938.969
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	7.870.009
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(4.387.130)
Dönem gideri	(642.377)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	(5.029.507)
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.543.910</b>
<b>30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.840.502</b>

	Bilgisayar yazılımları ve data hatları
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	5.007.914
Alımlar	1.530.684
Çıkışlar	-
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	6.538.598
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(3.766.198)
Dönem gideri	(423.666)
Çıkışlar	-
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	(4.189.864)
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.241.716</b>
<b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.348.734</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### (a) Borç karşılıkları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılıkları (*)	1.371.454	1.180.173
	<b>1.371.454</b>	<b>1.180.173</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.371.454 TL (31 Aralık 2019: 1.180.173 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.180.173	1.318.691
Dönem içinde ayrılan karşılık	577.953	195.000
Dönem içinde ödenen	(386.672)	(226.400)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.371.454</b>	<b>1.287.291</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### (b) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan yatırım fonları, devlet tahvilleri, repo taahhütleri ile hisse senetlerinin detayı 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Pay senetleri ve varantlar	1.042.950.081	874.814.263
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	964.001.720	945.623.726
Yatırım fonları	564.445	939.974
Türev menkul kıymetler	1.391.922	216.560

Şirket, 2020 Eylül ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 104.853.000 TL (31 Aralık 2019: 96.471.000 TL) tutarında satış işlemine aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2020 Eylül ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 1.115.306.017 TL (31 Aralık 2019: 827.525.665 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

##### (c) Teminat mektupları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	94.500.000	83.000.000
BİST	135.000	135.000
Diğer	336.213	196.213
	<b>94.971.213</b>	<b>83.331.213</b>

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 1.549.218 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.005.683 TL). Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 1.714.700 ABD Doları'dır (31 Aralık 2019: 1.793.042 ABD Doları).

Ayrıca şirket bağlı bulunulan Grup bünyesinde; 68.633.000 TL tutarında Emniyeti Suistimal Poliçesi (31 Aralık 2019: 60.616.100 TL), 34.315.500 TL Finansal Kurumlar Yönetici Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2019: 30.308.050 TL), 10.000.000 Avro Mali ve Mesleki Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2019: 10.000.000 Avro) ve 68.633.000 TL tutarında Finansal Kurumlar Veri Koruma Poliçesi (31 Aralık 2019: Yoktur), kapsamında bulunmaktadır.

#### 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Kullanılmamış izin karşılığı	1.714.645	1.410.522
Personel prim karşılığı	10.359.960	3.098.000
	<b>12.074.605</b>	<b>4.508.522</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	5.213.141	4.947.509
	<b>5.213.141</b>	<b>4.947.509</b>

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	206.755	841.283
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	245.609	188.208
Peşin ödenmiş diğer giderler	256.771	331.203
	<b>709.135</b>	<b>1.360.694</b>
<b>Diğer dönen varlıklar</b>		
Personele verilen avanslar (Dipnot 22)	87.354	77.000
	<b>87.354</b>	<b>77.000</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri	77.768	112.041
Peşin ödenmiş diğer giderler	34.061	1.979
	<b>111.829</b>	<b>14.020</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>		
Borsa payları gider tahakkukları	1.340.914	1.024.425
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	225.000	170.900
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	1.166.810	502.821
	<b>2.732.724</b>	<b>1.698.146</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Şirket’in ödenmiş sermayesi 28.793.895 TL (31 Aralık 2019: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2019: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	27.819.889	96,62	27.819.889	96,62
Diğer	974.006	3,38	974.006	3,38
	<b>28.793.895</b>	<b>100,00</b>	<b>28.793.895</b>	<b>100,00</b>
Sermaye düzeltme farkları	28.406.568		28.406.568	
	<b>57.200.463</b>		<b>57.200.463</b>	

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

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 21.607.123 TL’dir (31 Aralık 2019: 18.876.071 TL).

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in geçmiş yıllar karı 25.893.984 TL (31 Aralık 2019: 25.119.553 TL) tutarındadır.



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı 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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

#### Temettü dağıtımı ve yasal yedek ayrımı

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 28.750.213 TL (31 Aralık 2019: 17.000.000 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 2 Nisan 2020 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir. Ayrıca, aynı tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari yılda 2.731.052 TL (31 Aralık 2019: 1.728.923 TL) tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

#### Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Eylül 2020 itibarıyla özkaynaklar altında 35.302 TL ( 31 Aralık 2019: 33.703 TL) tutarında satılmaya hazır finansal varlıklar üzerinde değer azalış fonu bulunmaktadır.

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 852.217 TL'dir (31 Aralık 2019: 852.217 TL).

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>Hasılat gelirleri</b>	<b>18.995.381</b>	<b>8.621.579</b>	<b>32.019.701</b>	<b>7.803.832</b>
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	14.376.119	5.004.423	25.760.112	2.902.770
Pay senedi satışları	4.619.262	3.617.156	6.259.589	4.901.062
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>127.159.444</b>	<b>44.831.394</b>	<b>60.277.703</b>	<b>18.946.603</b>
Aracılık komisyonu	115.506.866	4.2100.996	51.156.319	15.507.752
Emir iletimine aracılık komisyonu	3.239.570	927.629	3.359.992	990.357
Tahvil, bono ihraç hizmeti gelirleri	5.433.428	763.843	2.785.401	1.653.775
Danışmanlık geliri	597.293	124.406	1.908.461	422.448
Portföy ve fon yönetim ücreti gelirleri	656.497	211.958	266.796	137.998
Diğer hizmet gelirleri	1.725.790	702.562	800.734	234.273
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</b>	<b>8.003.590</b>	<b>3.009.339</b>	<b>3.660.388</b>	<b>906.694</b>
Emir iletimine aracılık komisyonu (-)	7.824.228	2.950.801	3.658.846	906.694
Aracılık işlemleri nedeni ile yapılan (-)	179.362	58.538	1.542	-
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>16.174.352</b>	<b>6.014.392</b>	<b>31.016.601</b>	<b>8.670.866</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	16.174.352	6.014.392	31.016.601	8.670.866
<b>Finans sektörü faaliyeti geliri</b>	<b>154.325.587</b>	<b>56.458.026</b>	<b>119.653.617</b>	<b>34.514.607</b>
<b>Finans sektörü faaliyeti maliyeti (-)</b>	<b>19.184.860</b>	<b>8.814.528</b>	<b>32.017.648</b>	<b>7.801.561</b>
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	14.370.600	5.002.390	25.734.642	4.897.373
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	4.814.260	3.812.138	6.283.006	2.904.188
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>135.140.727</b>	<b>47.643.498</b>	<b>87.635.969</b>	<b>26.713.046</b>

**17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>				
VİOP işlemleri borsa payı	5.477.743	1.850.786	4.202.834	1.164.000
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	6.583.316	2.446.459	3.055.564	992.745
BİST terminat kullanım giderleri	2.275.722	847.171	1.594.830	372.614
Takas ve Saklama giderleri	1.881.647	685.825	1.350.396	358.593
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	358.828	127.871	743.739	223.693
Diğer	722.376	273.533	937.059	417.787
	<b>17.299.632</b>	<b>6.231.645</b>	<b>11.884.422</b>	<b>3.529.432</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	37.899.948	12.630.910	28.284.122	8.393.273
Veri ekran ve haberleşme giderleri	4.428.710	1.636.948	3.978.455	1.319.697
Danışmanlık giderleri	3.733.883	1.358.176	2.735.709	1.480.021
Kira gideri	2.138.367	836.448	1.881.748	182.332
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	1.852.685	586.220	1.751.905	653.934
Bilgi işlem giderleri	1.692.327	569.458	1.405.004	453.970
Seyahat giderleri	65.701	6.655	992.417	190.620
Vergi ve harç giderleri	264.968	75.146	340.206	91.354
Aidat ve üyelik giderleri	154.298	65.841	153.820	71.159
Diğer	2.353.207	958.617	2.718.145	677.319
	<b>54.584.094</b>	<b>18.724.419</b>	<b>44.241.531</b>	<b>13.513.679</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kambiyo gelirleri	3.726.678	1.845.068	1.928.379	488.243
İtfa ve faiz gelirleri	1.614.468	554.322	3.744.305	1.060.423
Diğer	34.940	33.764	1.258	133
	<b>5.376.086</b>	<b>2.433.154</b>	<b>5.673.942</b>	<b>1.548.799</b>

#### 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Takasbank Para Piyasasına ödenen faiz giderleri	1.395.793	716.013	8.298.984	1.770.836
Alınan kredilere verilen faizler	8.774	3.853	169.741	8.683
Kambiyo giderleri	535.764	99.356	1.517.683	1.006.585
Kullanım hakları finansman giderleri	162.017	51.575	229.561	83.216
Diğer	2.955	148	4.642	258
	<b>2.105.303</b>	<b>870.945</b>	<b>10.220.611</b>	<b>2.869.578</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi varlıkları	4.252.143	2.548.262
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(575.048)	(610.554)
<b>Ertelenen vergi varlığı, net</b>	<b>3.677.095</b>	<b>1.937.708</b>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	5.213.141	4.947.509	1.042.628	989.502
Personel prim karşılığı	10.359.960	3.098.000	2.279.191	681.560
Dava karşılığı	1.371.454	1.180.173	301.720	259.638
Kullanılmamış izin karşılığı	1.714.645	1.410.522	377.222	310.315
Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	1.008.065	1.402.227	221.774	280.445
Diğer gider karşılıkları	134.580	121.827	29.608	26.802
			<b>4.252.143</b>	<b>2.548.262</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	2.875.239	3.052.770	575.048	610.554
			<b>575.048</b>	<b>610.554</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>3.677.095</b>	<b>1.937.708</b>

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22 (2019: %22)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim 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).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık/yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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 yapılacak 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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	16.540.236	8.113.419
Peşin ödenen vergiler (-)	(10.285.362)	(5.247.275)
<b>Ödenecek vergiler, net</b>	<b>6.254.874</b>	<b>2.866.144</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak 30 Eylül 2019
Cari yıl vergi gideri	16.540.236	5.267.552
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(1.739.387)	749.639
	<b>14.800.849</b>	<b>6.017.191</b>

#### 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili kuruluşlardaki vadesiz mevduatlar (Dipnot 4)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	6.057.508	14.366.379
BNP Paribas London Branch	5.516.554	3.015.518
	<b>11.574.062</b>	<b>17.381.897</b>

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	339.633	340.864
Çolakoğlu Metalurji	32.793	-
	<b>372.426</b>	<b>340.864</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### İlişkili taraflardan diğer varlıklar (Dipnot 14):

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Personele verilen avanslar	87.354	77.000
	<b>87.354</b>	<b>77.000</b>

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	844.541	1.068.785
TEB Holding A.Ş.	298.056	214.404
TEB Arval	43.067	-
	<b>1.185.664</b>	<b>1.283.189</b>

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

TEB Arval A.Ş.	747.003	697.870
	<b>747.003</b>	<b>697.870</b>

##### İlişkili taraflara diğer yükümlülükler

BNP Paribas Asia Ltd	458.687	-
	<b>458.687</b>	<b>-</b>

b) 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ve 1 Ocak-30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar</b>		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	2.418.560	756.823
	<b>2.418.560</b>	<b>756.823</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>İlişkili taraflardan finansman gelirleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	241.367	40.154
	<b>241.367</b>	<b>40.154</b>

#### İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	9.249.915	6.355.111
BNP Paribas Prime Brokerage	-	84.160
Çolakoğlu Metalurji	471.239	460.256
BNP Paribas Asset Management	130.200	95.590
BNP Paribas Arbitrage	28.740	21.760
	<b>9.880.094</b>	<b>7.016.877</b>

c) 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	6.410	1.741
	<b>6.410</b>	<b>1.741</b>

#### İlişkili taraflara finansal giderler:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	10.608	169.739
	<b>10.608</b>	<b>169.739</b>

#### İlişkili taraflara hizmet giderleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	10.545.953	5.525.838
TEB Holding A.Ş.	1.498.195	1.421.210
TEB Arval	413.128	317.277
BNP Paribas Asia Ltd.	676.563	458.321
BNP Paribas London Branch	50.320	194.240
	<b>13.184.159</b>	<b>7.916.886</b>



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 3.218.982 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 4.770.109 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket'in 29 Mart 2020 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda ortaklara 28.750.213 TL (2019: 17.000.000 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 2 Nisan 2020 tarihinde temettü ödemesi gerçekleşmiştir.

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

##### Finansal Risk Yönetimi

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

##### i. Kredi riski açıklamaları

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

30 Eylül 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>372.426</b>	<b>174.148.426</b>	-	<b>51.768.864</b>	<b>14.026.230</b>	<b>2</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	372.426	174.148.426	-	51.768.864	14.026.230	2
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 6.057.508 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 165.787.885 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 256.579.573 TL olan teminat bulunmaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Finansal Risk Yönetimi (Devamı )

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

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>340.864</b>	<b>125.875.268</b>	-	<b>17.918.063</b>	<b>17.835.294</b>	<b>2</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	340.864	125.875.268	-	17.918.063	17.835.294	2
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 14.366.379 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 121.000.818 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 187.243.616 TL olan teminat bulunmaktadır.

##### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	56.519.565	56.519.565	-	-	-	56.519.565
Ticari borçlar	4.578.212	4.578.212	-	-	-	4.578.212
Diğer borçlar	11.564.114	11.564.114	-	-	-	11.564.114
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.732.724	2.732.724	-	-	-	2.732.724
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>75.394.615</b>	<b>75.394.615</b>	-	-	-	<b>75.394.615</b>

  

	31 Aralık 2019					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	5.801.739	5.801.739	-	-	-	5.801.739
Ticari borçlar	6.768.929	6.768.929	-	-	-	6.768.929
Diğer borçlar	15.261.446	15.261.446	-	-	-	15.261.446
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.698.146	1.698.146	-	-	-	1.698.146
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>29.530.260</b>	<b>29.530.260</b>	-	-	-	<b>29.530.260</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### iii. Piyasa riski açıklamaları

##### Döviz Pozisyonu Riski

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020 (TL)				31 Aralık 2019 (TL)			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	13.831.676	5.253.590	8.577.248	838	11.621.825	5.264.371	6.357.428	26
Ticari alacaklar	1.571.165	94.348	1.476.817	-	1.186.917	10.823	1.176.094	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>15.402.841</b>	<b>5.347.938</b>	<b>10.054.065</b>	<b>838</b>	<b>12.808.742</b>	<b>5.275.194</b>	<b>7.533.522</b>	<b>26</b>
Ticari borçlar	723.936	313.502	410.434	-	1.413.334	1.413.334	-	-
Diğer yükümlülükler	960.155	79.792	859.396	20.967	429.334	136.877	261.103	31.354
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.684.091</b>	<b>393.294</b>	<b>1.269.830</b>	<b>20.967</b>	<b>1.842.668</b>	<b>1.550.211</b>	<b>261.103</b>	<b>31.354</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>13.718.750</b>	<b>4.954.644</b>	<b>8.784.235</b>	<b>(20.129)</b>	<b>10.966.073</b>	<b>3.724.983</b>	<b>7.272.418</b>	<b>(31.328)</b>

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

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

#### Döviz Pozisyonu Riski (Devamı)

	30 Eylül 2020 (TL)			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	495.464	(495.464)	495.464	(495.464)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>495.464</b>	<b>(495.464)</b>	<b>495.464</b>	<b>(495.464)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	878.424	(878.424)	878.424	(878.424)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>878.424</b>	<b>(878.424)</b>	<b>878.424</b>	<b>(878.424)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(2.013)	2.013	(2.013)	2.013
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(2.013)</b>	<b>2.013</b>	<b>(2.013)</b>	<b>2.013</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>1.371.875</b>	<b>(1.371.875)</b>	<b>1.371.875</b>	<b>(1.371.875)</b>
	31 Aralık 2019 (TL)			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	372.498	(372.498)	372.498	(372.498)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>372.498</b>	<b>(372.498)</b>	<b>372.498</b>	<b>(372.498)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	727.242	(727.242)	727.242	(727.242)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>727.242</b>	<b>(727.242)</b>	<b>727.242</b>	<b>(727.242)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(3.133)	3.133	(3.133)	3.133
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(3.133)</b>	<b>3.133</b>	<b>(3.133)</b>	<b>3.133</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>1.096.607</b>	<b>(1.096.607)</b>	<b>1.096.607</b>	<b>(1.096.607)</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Faiz Pozisyonu Riski

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	165.787.885	121.000.818
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	56.519.565	5.801.739

#### 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Sermaye yönetimi

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

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal aktifler:

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

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

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

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	14.026.230	14.026.230	17.835.294	17.835.294
Finansal yatırımlar	2	2	2	2
Ticari alacaklar	174.520.852	174.520.852	126.216.132	126.216.132
Finansal borçlar	56.519.565	56.519.565	5.801.739	5.801.739

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 varlıklar için kullanılan gerçeğe uygun değer seviyeleri belirlenmesi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	2	2
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	2	2

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in 2 TL’lik (31 Aralık 2019: 2 TL) satılmaya hazır finansal yatırımları gerçeğe uygun değeri bulunmadığı için maliyet değerleri ile gösterilmektedir (Dipnot 5).

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

##### Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

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

Şirket, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.