

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİ
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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.....	6-45
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-18
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	20
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	22-23
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI	23-25
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-27
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	27-28
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR	30-31
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	32
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	33
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	33
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34-36
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	36
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-39
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	39-43
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	43-44
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	45

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2021 Sınırlı denetimden geçmemiş	31 Aralık 2020 Bağımsız denetimden geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		344.764.125	249.741.860
Nakit ve nakit benzerleri	4	29.779.455	61.888.712
Ticari alacaklar	7	312.983.574	185.950.974
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	5.544.418	397.411
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		307.439.156	185.553.563
Peşin ödenmiş giderler	14	1.758.110	1.902.174
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.758.110	1.902.174
Diğer dönen varlıklar	14	242.986	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		242.986	-
Duran varlıklar		65.263.485	278.160.403
Finansal yatırımlar	5	3	3
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	5	3	3
Diğer alacaklar	8	45.310.300	256.676.894
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		45.310.300	256.676.894
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	7.640.837	9.983.841
Maddi duran varlıklar	10	2.554.678	2.439.636
Kullanım hakkı varlıkları	10	1.305.457	1.190.229
Maddi olmayan duran varlıklar	11	4.029.468	4.163.207
Peşin ödenmiş giderler	14	17.854	3.272
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		17.854	3.272
Ertelenmiş vergi varlığı	20	4.404.888	3.703.321
Toplam varlıklar		410.027.610	527.902.263

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	31 Mart 2021 Sınırlı denetimden geçmemiş	31 Aralık 2020 Bağımsız denetimden geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		185.810.916	334.701.905
Kısa vadeli borçlanmalar	6	126.588.464	297.688.170
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		126.588.464	297.688.170
Ticari borçlar	7	5.763.574	6.073.610
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	1.383.571	1.118.555
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.380.003	4.955.055
Diğer borçlar	8	22.699.896	6.712.547
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		22.699.896	6.712.547
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	8.526.944	7.722.018
Kısa vadeli karşılıklar		18.292.512	13.662.147
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	16.881.270	12.264.379
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	1.411.242	1.397.768
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	3.939.526	2.843.413
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.939.526	2.843.413
Uzun vadeli yükümlülükler		7.452.667	7.020.059
Ticari borçlar		-	-
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		1.432.775	1.297.122
-İlişki taraflara diğer borçlar	22	1.180.322	999.772
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		252.453	297.350
Uzun vadeli karşılıklar		6.019.892	5.722.937
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	6.019.892	5.722.937
Özkaynaklar		216.764.027	186.180.299
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	(1.376.399)	(1.376.399)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(1.376.399)	(1.376.399)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(62.730)	(35.504)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		(62.730)	(35.504)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	21.607.123	21.607.123
Geçmiş yıllar karları	15	108.784.616	25.893.984
Net dönem karı		30.610.954	82.890.632
Toplam kaynaklar		410.027.610	527.902.263

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	71.279.414	44.965.989
Hasılat gelirleri		1.802.956	4.222.978
Hizmet gelirleri		57.448.990	36.591.122
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		3.862.763	1.910.848
Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler		15.890.231	6.062.737
Satışların maliyeti (-)	16	1.802.314	4.221.373
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		69.477.100	40.744.616
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	8.759.943	5.107.385
Genel yönetim giderleri (-)	17	21.952.940	17.228.465
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		21.173	11.463
Diğer faaliyetlerden giderler (-)		43.994	-
Esas faaliyet karı		38.741.396	18.420.229
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	1.022.440	766.458
Finansman gelirleri	18	4.688.877	1.591.130
Finansman giderleri (-)	19	6.015.410	857.663
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		38.437.303	19.920.154
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	20	(8.527.916)	(4.907.171)
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	20	701.567	619.042
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		30.610.954	15.632.025
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(27.226)	(4.591)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları (kayıpları)		(34.033)	(5.886)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi		6.807	1.295
Diğer kapsamlı gelir		(27.226)	(4.591)
Toplam kapsamlı gelir		30.583.728	15.627.434

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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
1 Ocak 2020		28.793.895	28.406.568	(33.703)	18.876.071	(852.217)	25.119.553	32.255.696	132.565.863
Transferler		-	-	-	2.731.052	-	29.524.644	(32.255.696)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(28.750.213)	-	(28.750.213)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(4.591)	-	-	-	15.632.025	15.627.434
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	15.632.025	15.632.025
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(4.591)	-	-	-	-	(4.591)
31 Mart 2020	15	28.793.895	28.406.568	(38.294)	21.607.123	(852.217)	25.893.984	15.632.025	119.443.084
1 Ocak 2021		28.793.895	28.406.568	(35.504)	21.607.123	(1.376.399)	25.893.984	82.890.632	186.180.299
Transferler		-	-	-	-	-	82.890.632	(82.890.632)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(27.226)	-	-	-	30.610.954	30.583.728
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	30.610.954	30.610.954
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(27.226)	-	-	-	-	(27.226)
31 Mart 2021	15	28.793.895	28.406.568	(62.730)	21.607.123	(1.376.399)	108.784.616	30.610.954	216.764.027

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak-31 Mart 2021 Sınırlı denetimden geçmemiş 123.284.541	1 Ocak-31 Mart 2020 Sınırlı denetimden geçmemiş 57.241.688
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		30.610.954	15.632.025
Dönem net karı (zararı) mutabakatını ile ilgili düzeltmeler		16.826.406	6.793.007
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	712.448	659.044
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.166.287	3.486.185
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.054.813	3.396.231
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12	111.474	89.954
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.275.446	103.217
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(3.429.202)	(536.076)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	5.704.648	639.293
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.469.902)	(977.110)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	7.826.349	4.288.129
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		2.315.778	(766.458)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		2.315.778	(766.458)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		83.809.138	67.265.032
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		-	-
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(127.032.600)	48.358.616
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(5.147.007)	(760.074)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(121.885.593)	49.118.690
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		211.109.379	3.031.062
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(96.531)	(38.150)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		211.205.910	3.069.212
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		129.482	98.043
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(310.036)	(2.460.197)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		265.016	(300.973)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(575.052)	(2.159.224)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(505.950)	(11.172.562)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		135.653	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(641.603)	(11.172.562)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		418.863	29.410.070
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) artış		(242.986)	(32.348)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış) artış		661.849	29.442.418
Faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) nakit akışları		131.246.498	89.690.064
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(238.967)	(811.837)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(7.722.990)	(2.886.326)
Diğer Nakit Girişleri (çıkışları)		-	(28.750.213)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		(551.764)	(642.195)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(551.764)	(642.195)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(381.536)	(362.377)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(170.228)	(279.818)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(173.591.361)	5.678.613
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.707.200.000	1.524.343.491
- Kredilerden nakit girişleri		1.707.200.000	1.524.343.491
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.878.828.000)	(1.518.543.492)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.878.828.000)	(1.518.543.492)
Ödenen temettü	15	-	-
Ödenen faiz		(5.176.353)	(641.032)
Alınan faiz		3.456.286	519.646
Kiralama giderleri		(243.294)	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) artış (A+B+C)		(50.858.584)	62.278.106
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.469.902	977.110
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) artış (A+B+C+D)		(49.388.682)	63.255.216
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	58.041.938	3.365.466
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	4	8.653.256	66.620.682

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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.

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

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

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

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

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 157’dir (31 Aralık 2020: 149).

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 30 Nisan 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, bu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 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, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması’nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1’de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS’leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS’leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler*'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabilmesi süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket söz konusu değişikliği erken uygulamayı tercih etmemiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

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.

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, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2020 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.

**31 MART 2021 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)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Finansal yatırımlar

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

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

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

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

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

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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

(iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

(c) Ticari alacaklar

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

(d) Maddi duran varlıklar

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

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

**31 MART 2021 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)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

(e) Maddi olmayan duran varlıklar

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

(f) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

(g) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Kıdem tazminatı

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

(ii) İzin yükümlülüğü

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

(iii) İkramiye ödemeleri

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

(i) *Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri*

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

(ii) *Faiz gelir ve gideri*

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

(i) Borçlanma maliyetleri

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

(j) Kur değişiminin etkileri

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

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenen vergi (Devamı)

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

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

(l) İlişkili taraflar

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

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 25).

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

(o) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(p) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

(r) Kiralama işlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü 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 MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

B. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(r) Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiracı durumunda Şirket (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kasa	516	57
Bankadaki nakit (**)	29.778.939	6.561.571
Vadesiz mevduat (*)	29.778.939	6.561.571
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar (***)	-	55.327.084
	29.779.455	61.888.712

(*) Vadesiz mevduatların 21.126.199 TL (31 Aralık 2020: 3.819.690 TL) tutarındaki kısmı depozito ve teminat statüsünde müşterilere ait olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(**) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 28.934.940 TL'si (31 Aralık 2020: 5.006.648 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

(***) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasından Alacaklar tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: %17,8 ve %17,9 aralığındadır).

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	29.779.455	61.888.712
Müşteri varlıkları (-)	(21.126.199)	(3.819.690)
Faiz tahakkukları (-)	-	(27.084)
	8.653.256	58.041.938

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan</i>		
Borsaya kote olmayan hisse senetleri	3	3
	3	3

Borsaya kote olmayan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
TEB Faktoring A.Ş.	3	3
	3	3

6 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal borçlar		
Takasbank Para Piyasası’na borçlar (*)	10.505.506	185.873.957
Banka Kredileri (*)	116.082.958	111.814.213
	126.588.464	297.688.170

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %18,50 ve %22 aralığındadır (31 Aralık 2020: %16,85 ve %20,50 aralığındadır).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	299.031.004	175.711.273
Müşterilerden alacaklar	8.145.585	9.665.923
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	<i>8.145.585</i>	<i>9.665.923</i>
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	5.544.418	397.411
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	66.118	74.511
Diğer ticari alacaklar	196.449	101.856
	312.983.574	185.950.974

(*) Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 504.243.112 TL (31 Aralık 2020: 274.136.560 TL) olan teminat almıştır.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	1.337.291	2.346.607
Müşterilere borçlar (*)	3.042.712	2.608.448
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	1.383.571	1.118.555
	5.763.574	6.073.610

(*) Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 3.042.712 TL (31 Aralık 2020: 2.608.448 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VİOP piyasası teminatları	20.630.361	188.347.158
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	24.661.635	68.311.432
Diğer depozito ve teminatlar	18.304	18.304
	45.310.300	256.676.894

Kısa vadeli diğer borçlar

Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	18.083.487	1.211.240
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	4.616.409	5.501.307
	22.699.896	6.712.547

(*) Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 18.083.487 TL (31 Aralık 2020: 1.211.240 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(**) Ödenecek vergi ve fonların 1.206.872 TL (31 Aralık 2020: 1.834.729 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	31 Mart 2021 Pay %	31 Aralık 2020 Pay %
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Toplam varlıklar	48.833.721	44.370.040
Toplam yükümlülükler (-)	22.612.592	10.108.404
Net varlıklar	26.221.129	34.261.636
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	7.640.837	9.983.841

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat	8.648.708	7.292.648
Dönem karı	3.508.716	2.630.261
Diğer kapsamlı gelir/gider	(94.646)	(15.757)
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak	9.983.841	6.056.336
Cari yıl net dönem karından alınan pay	1.022.440	3.960.072
Temettü ödemeleri	(3.338.216)	-
Diğer özkaynak hareketleri	(27.228)	(32.567)
Dönem sonu	7.640.837	9.983.841

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

31 Mart 2021	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2021	8.679.526	823.552	1.181.495	10.684.573
Alımlar	381.536	-	-	381.536
Çıkışlar	(151.648)	-	-	(151.648)
31 Mart 2021	8.909.414	823.552	1.181.495	10.914.461
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2021	(6.688.844)	(688.171)	(867.922)	(8.244.937)
İlaveler	(195.570)	(6.888)	(20.042)	(222.500)
Çıkışlar	107.654	-	-	107.654
31 Mart 2021	(6.776.760)	(695.059)	(887.964)	(8.359.783)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.990.682	135.381	313.573	2.439.636
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.132.654	128.493	293.531	2.554.678

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

31 Aralık 2020	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2020	7.633.394	723.310	1.024.073	9.380.777
Alımlar	1.050.498	132.515	192.957	1.375.970
Çıkışlar	(4.366)	(32.273)	(35.535)	(72.174)
31 Aralık 2020	8.679.526	823.552	1.181.495	10.684.573
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2020	(5.868.471)	(693.916)	(886.676)	(7.449.063)
İlaveler	(821.283)	(19.012)	(10.258)	(850.553)
Çıkışlar	910	24.757	29.012	54.679
31 Aralık 2020	(6.688.844)	(688.171)	(867.922)	(8.244.937)
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.764.923	29.394	137.397	1.931.714
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.990.682	135.381	313.573	2.439.636

	Bina kiralama hakları	Taşıtl araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	706.292	1.432.187	2.138.479
Girişler	27.801	273.408	301.209
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2021 Değeri	734.093	1.705.595	2.439.688
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	(465.928)	(482.322)	(948.250)
Girişler	(68.798)	(117.183)	(185.981)
Çıkışlar	-	-	-
31 Mart 2021 Değeri	(534.726)	(599.505)	(1.134.231)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	240.364	949.865	1.190.229
31 Mart 2021 itibarıyla net defter değeri (*)	199.367	1.106.090	1.305.457

(*) 31 Mart 2021 itibarıyla Şirket'in 1.432.775 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.297.122 TL)

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	953.365	1.115.079	2.068.444
Girişler	61.235	745.945	807.180
Çıkışlar	(308.308)	(428.837)	(737.145)
31 Aralık 2020 Değeri	706.292	1.432.187	2.138.479
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(310.259)	(438.002)	(748.261)
Girişler	(314.667)	(389.727)	(704.394)
Çıkışlar	158.998	345.407	504.405
31 Aralık 2020 Değeri	(465.928)	(482.322)	(948.250)
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	643.106	677.077	1.320.183
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri (*)	240.364	949.865	1.190.229

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
Maliyet değeri	
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	9.483.127
Alımlar	170.228
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	9.653.355
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(5.319.920)
Dönem gideri	(303.967)
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	(5.623.887)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.163.207
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.029.468
	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
Maliyet değeri	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	6.931.040
Alımlar	2.552.087
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	9.483.127
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(4.387.130)
Dönem gideri	(932.790)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	(5.319.920)
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.543.910
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.163.207

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	1.411.242	1.397.768
	1.411.242	1.397.768

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 1.411.242 TL (31 Aralık 2020: 1.397.768 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.397.768	1.180.173
Dönem içinde ayrılan karşılık	111.474	667.953
Dönem içinde ödenen	(98.000)	(450.358)
Dönem sonu	1.411.242	1.397.768

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Pay senetleri ve varantlar	1.044.291.855	1.048.882.168
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	1.026.901.970	845.558.045
Yatırım fonları	658.979	946.777
Türev menkul kıymetler	1.545.280	1.514.309

Şirket, 2021 Mart ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 134.739.000 TL (31 Aralık 2020: 64.451.000 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2021 Mart ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 1.156.120.000 TL (31 Aralık 2020: 1.071.610.000 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

(c) Teminat mektupları

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)	221.500.000	241.500.000
BİST	135.000	135.000
Diğer	306.813	306.813
	221.941.813	241.941.813

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 900.000 TL’dir (31 Aralık 2020: 1.549.218 TL). Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 1.627.276 ABD Doları’dır (31 Aralık 2020: 1.714.700 ABD Doları).

Ayrıca şirket bağlı bulunan Grup bünyesinde; 68.633.000 TL tutarında Emniyeti Suistimal Poliçesi (31 Aralık 2020: 68.633.000 TL), 34.316.500 TL Finansal Kurumlar Yönetici Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2020: 34.316.500 TL), 10.000.000 Avro Mali ve Mesleki Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2020: 10.000.000 Avro) ve 68.633.000 TL tutarında Finansal Kurumlar Veri Koruma Poliçesi (31 Aralık 2020: 68.633.000 TL), kapsamında bulunmaktadır.

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	15.362.120	11.000.000
Kullanılmamış izin karşılığı	1.519.150	1.264.379
	16.881.270	12.264.379

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.019.892	5.722.937
	6.019.892	5.722.937

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi”ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır.

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	1.264.379	1.410.522
Dönem içinde ayrılan karşılık	322.808	464.953
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(68.037)	(611.096)
Dönem sonu	1.519.150	1.264.379

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	5.722.937	4.947.509
Faiz maliyeti	179.990	531.402
Hizmet maliyeti	116.965	375.285
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	-	616.770
Ödeme ve faydaların düzenlenmesi	-	135.000
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	-	(883.029)
Dönem sonu	6.019.892	5.722.937

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	635.608	890.298
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	257.248	286.886
Peşin ödenmiş diğer giderler	865.254	724.990
	1.758.110	1.902.174
Diğer dönen varlıklar		
Gelir Tahakkukları	40.000	-
Satıcılara verilen avanslar	167.176	-
Diğer Dönen Varlıklar	35.810	-
	242.986	-
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri	9.875	-
Peşin ödenmiş diğer giderler	7.979	3.272
	17.854	3.272
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Borsa payları gider tahakkukları	1.786.981	2.102.949
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	322.000	335.000
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	1.830.545	405.464
	3.939.526	2.843.413

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 2020: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2020: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket’in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 21.607.123 TL’dir (31 Aralık 2020: 21.607.123 TL).

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemi 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.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in geçmiş yıllar karı 108.784.616 TL (31 Aralık 2020: 25.893.984 TL) tutarındadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 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.

Temettü dağıtım ve yasal yedek ayrımı

Şirket 2021 senesi içerisinde temettü dağıtmama kararı vermiştir. (2020: 28.750.213TL)

Ayrıca, yasal yedek ayrılmamıştır. (2020: 2.731.052 TL)

Finansal varlıklar değer artış fonu

31 Mart 2021 itibarıyla özkaynaklar altında 62.730 TL (31 Aralık 2020: 35.504 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 1.376.399 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.376.399 TL).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat gelirleri	1.802.956	4.222.978
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	86	4.222.978
Pay senedi satışları	1.802.870	-
Hizmet gelirleri	57.448.990	36.591.122
İşlem aracılık komisyonları	51.731.958	30.477.334
Emir iletimine aracılık komisyonları	1.187.685	1.124.345
Tahvil, bono ihraç gelirleri	1.635.262	1.318.554
Danışmanlık gelirleri	295.415	236.675
Portföy ve fon yönetim satış pazarlama komisyonu	200.988	217.240
Diğer hizmet gelirleri	2.397.682	3.216.974
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	3.862.763	1.910.848
Emir iletimine aracılık komisyonu ve diğer indirimler (-)	3.862.763	1.910.848
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15.890.231	6.062.737
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	15.890.231	6.062.737
Hasılat	71.279.414	44.965.989
Satışların maliyeti (-)	1.802.314	4.221.373
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	1.802.228	4.221.373
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	86	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	69.477.100	40.744.616

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
VİOP işlemleri borsa payı	2.698.717	1.755.438
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	3.057.658	1.874.479
Takas ve saklama giderleri	988.496	573.649
BIST piyasa, bağlantı, iletim ve benzeri giderler	1.151.562	557.462
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	381.518	105.873
Diğer komisyon, masraf ve benzeri giderler	481.992	240.484
	8.759.943	5.107.385
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	14.334.924	11.903.111
Haberleşme ve veri ekran giderleri	2.013.887	1.284.851
Kira giderleri	688.948	636.187
Danışmanlık giderleri	1.280.659	1.130.820
Amortisman gideri ve itfa payları	712.448	659.044
Bilgi işlem giderleri	1.147.624	586.232
Seyahat giderleri	3.449	57.229
Vergi ve harç giderleri	211.085	78.322
Aidat ve üyelik giderleri	70.242	34.790
Diğer	1.489.674	857.879
	21.952.940	17.228.465

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kambiyo gelirleri	1.259.670	1.053.883
İtfa ve faiz gelirleri	3.429.202	536.076
Diğer	5	1.171
	4.688.877	1.591.130

19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Takasbank Para Piyasası faiz giderleri	2.554.012	635.101
Banka kredileri faiz giderleri	3.150.636	4.192
Kambiyo giderleri	235.064	158.316
Kullanım haklarından kaynaklanan finansman gideri	74.494	58.127
Diğer	1.204	1.927
	6.015.410	857.663

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenen vergi varlıkları	5.178.287	4.436.678
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(773.399)	(733.357)
Ertelenen vergi varlığı, net	4.404.888	3.703.321

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	6.019.892	5.722.937	1.203.978	1.144.587
Personel prim karşılığı	15.362.120	11.000.000	3.072.424	2.420.000
Dava karşılığı	1.411.242	1.397.768	282.248	307.509
Kullanılmamış izin karşılığı	1.519.149	1.264.379	303.830	278.163
Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	1.432.774	1.297.122	286.555	259.425
Diğer gider karşılıkları	146.254	122.696	29.252	26.994
			5.178.287	4.436.678
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	3.866.994	3.666.784	773.399	733.357
			773.399	733.357
Ertelenmiş vergi varlığı, net			4.404.888	3.703.321

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 2020 yılı için %22 (2020: %22)’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).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 dağıtımını 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 kümülâtif 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.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	32.790.396	24.262.480
Peşin ödenen vergiler (-)	(24.263.452)	(16.540.462)
Ödenecek vergiler, net	8.526.944	7.722.018

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021	1 Ocak 31 Mart 2020
Cari yıl vergi gideri	8.527.916	4.907.171
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(701.567)	(619.042)
	7.826.349	4.288.129

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	38.437.303	105.510.853
Vergi etkisi (%20)	7.687.460	23.212.388
Kanunen kabul edilmeyen giderler	59.036	300.366
Vergiden muaf gelirler	79.853	(892.533)
Vergi gideri (*)	7.826.349	22.620.221

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

21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili kuruluşlardaki vadesiz mevduatlar (Dipnot 4)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	11.886.740	4.722.674
BNP Paribas London Branch	17.048.200	283.974
	28.934.940	5.006.648

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.029.484	358.874
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	3.338.216	-
Çolakoğlu Metalurji	174.846	38.537
TEB Arval	1.872	-
	5.544.418	397.411

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2021

31 Aralık 2020

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.115.186	770.340
TEB Holding A.Ş.	240.976	215.514
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	27.409	132.701
	1.383.571	1.118.555

İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)

TEB Arval A.Ş.	1.180.322	999.772
	1.180.322	999.772

b) 1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 1 Ocak-31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak -
31 Mart 2021

1 Ocak -
31 Mart 2020

İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	1.022.440	766.458
	1.022.440	766.458

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İlişkili taraflardan finansman gelirleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	143.067
	-	143.067
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.674.343	2.535.494
BNP Paribas Prime Brokerage	-	-
Çolakoğlu Metalurji	166.520	266.409
BNP Paribas Arbitrage	11.370	12.710
BNP Paribas Asset Management	77.830	33.290
BNP Paribas London	-	-
	2.930.063	2.847.903

c) 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	4.787	3.362
	4.787	3.362
İlişkili taraflara finansal giderler:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	25.873	4.925
	25.873	4.925
İlişkili taraflara hizmet giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	4.559.224	2.646.751
TEB Holding A.Ş.	430.154	413.110
BNP Paribas Asia Ltd.	152.596	178.256
TEB Arval A.Ş.	118.694	262.680
BNP Paribas Commodity	16.400	104.510
	5.277.068	3.605.307

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 1.133.808 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 826.625 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket 2021 senesi içerisinde temettü dağıtmamıştır. (2020: 28.750.213 TL)

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 yönetiminde geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Mart 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	5.544.418	307.439.156	-	45.310.300	29.779.455	3
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.544.418	307.439.156	-	45.310.300	29.779.455	3
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 11.886.740 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 299.031.004 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 504.243.112 TL olan teminat bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	397.411	185.553.563	-	256.676.894	61.888.712	3
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	397.411	185.553.563	-	256.676.894	61.888.712	3
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'deki 4.722.674 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 175.711.273 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 274.136.560 TL olan teminat bulunmaktadır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2021					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	126.588.464	126.588.464	-	-	-	126.588.464
Ticari borçlar	5.763.574	5.763.574	-	-	-	5.763.574
Diğer borçlar	22.699.896	22.699.896	-	-	-	22.699.896
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	1.432.775	-	-	1.432.775	-	1.432.775
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.939.526	3.939.526	-	-	-	3.939.526
Toplam yükümlülükler	160.424.235	160.424.235	-	-	-	160.424.235

	31 Aralık 2020					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	297.688.170	297.688.170	-	-	-	297.688.170
Ticari borçlar	6.073.610	6.073.610	-	-	-	6.073.610
Diğer borçlar	6.712.547	6.712.547	-	-	-	6.712.547
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	1.297.122	-	-	1.297.122	-	1.297.122
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.843.413	2.843.413	-	-	-	2.843.413
Toplam yükümlülükler	314.614.862	314.614.862	-	-	-	314.614.862

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021 (TL)				31 Aralık 2020 (TL)			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	14.042.674	5.082.091	8.960.462	121	13.128.340	4.436.011	8.692.134	195
Ticari alacaklar	2.490.684	234.876	2.255.808	-	3.042.840	60.430	2.982.410	-
Toplam varlıklar	16.533.358	5.316.967	11.216.270	121	16.171.180	4.496.441	11.674.544	195
Ticari borçlar	499.141	499.141	-	-	441.594	407.634	33.960	-
Diğer yükümlülükler	707.264	49.277	646.272	11.715	743.864	105.998	626.784	11.082
Toplam yükümlülükler	1.206.405	548.418	646.272	11.715	1.185.458	513.632	660.744	11.082
Net yabancı para varlıklar	15.326.953	4.768.549	10.569.998	(11.594)	14.985.722	3.982.809	11.013.800	(10.887)

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

	31 Mart 2021 (TL)		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	476.855	(476.855)	476.855	(476.855)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	476.855	(476.855)	476.855	(476.855)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.057.000	(1.057.000)	1.057.000	(1.057.000)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	1.057.000	(1.057.000)	1.057.000	(1.057.000)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(1.159)	1.159	(1.159)	1.159
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(1.159)	1.159	(1.159)	1.159
TOPLAM (3 + 6 +9)	1.532.696	(1.532.696)	1.532.696	(1.532.696)
	31 Aralık 2020 (TL)		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	398.281	(398.281)	398.281	(398.281)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	398.281	(398.281)	398.281	(398.281)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.101.380	(1.101.380)	1.101.380	(1.101.380)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	1.101.380	(1.101.380)	1.101.380	(1.101.380)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(1.089)	1.089	(1.089)	1.089
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(1.089)	1.089	(1.089)	1.089
TOPLAM (3 + 6 +9)	1.498.572	(1.498.572)	1.498.572	(1.498.572)

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	299.031.004	175.711.273
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	126.588.464	297.688.170

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.

31 MART 2021 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:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	29.779.455	29.779.455	61.888.712	61.888.712
Finansal yatırımlar	3	3	3	3
Ticari alacaklar	312.983.574	312.983.574	185.950.974	185.950.974
Finansal borçlar	126.588.464	126.588.464	297.688.170	297.688.170

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:

31 Mart 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	3	3
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 (*)	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	3	3

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in 3 TL’lik (31 Aralık 2020: 3 TL) satılmaya hazır finansal yatırımları gerçeğe uygun değeri bulunmadığı için maliyet değerleri ile gösterilmektedir (Dipnot 5).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.