

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-46</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-19
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	21
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR .....	21
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	22
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	23
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	23-24
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI .....	24-26
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	26
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	27-28
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	28-29
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR .....	31-32
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	33
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	35
DİPNOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	35-37
DİPNOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	37
DİPNOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	37-40
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	40-44
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR .....	44-45
DİPNOT 25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	46
DİPNOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	46

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>375.904.085</b>	<b>249.741.860</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	28.894.261	61.888.712
Ticari alacaklar	7	345.871.950	185.950.974
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	10.575.145	397.411
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		335.296.805	185.553.563
Peşin ödenmiş giderler	14	1.137.828	1.902.174
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.137.828	1.902.174
Diğer dönen varlıklar		46	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		46	-
<b>Duran varlıklar</b>		<b>54.102.299</b>	<b>278.160.403</b>
Finansal yatırımlar	5	-	3
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	5	-	3
Diğer alacaklar	8	28.422.213	256.676.894
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		28.422.213	256.676.894
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	9.964.897	9.983.841
Maddi duran varlıklar	10	2.507.469	2.439.636
Kullanım hakkı varlıkları	10	4.141.886	1.190.229
Maddi olmayan duran varlıklar	11	4.389.352	4.163.207
Peşin ödenmiş giderler	14	205.794	3.272
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		205.794	3.272
Ertelenmiş vergi varlığı	20	4.470.688	3.703.321
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>430.006.384</b>	<b>527.902.263</b>

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

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>152.240.152</b>	<b>334.701.905</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	91.456.000	297.688.170
- <i>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>		<i>91.456.000</i>	<i>297.688.170</i>
Ticari borçlar	7	2.626.358	6.073.610
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	22	<i>918.902</i>	<i>1.118.555</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>1.707.456</i>	<i>4.955.055</i>
Diğer borçlar	8	25.608.623	6.712.547
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		-	-
- <i>(Kullanım haklarından kaynaklanan)</i>			
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>25.608.623</i>	<i>6.712.547</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	14.149.731	7.722.018
Kısa vadeli karşılıklar		15.598.397	13.662.147
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	13	<i>13.136.613</i>	<i>12.264.379</i>
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	<i>2.461.784</i>	<i>1.397.768</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	2.801.043	2.843.413
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		<i>2.801.043</i>	<i>2.843.413</i>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>11.088.781</b>	<b>7.020.059</b>
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		4.474.980	1.297.122
- <i>İlişki taraflara diğer borçlar</i>	22	<i>4.382.091</i>	<i>999.772</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>92.889</i>	<i>297.350</i>
Uzun vadeli karşılıklar		6.613.801	5.722.937
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	13	<i>6.613.801</i>	<i>5.722.937</i>
<b>Özkaynaklar</b>		<b>266.677.451</b>	<b>186.180.299</b>
Ödenmiş sermaye	15	28.793.895	28.793.895
Sermaye düzeltme farkları	15	28.406.568	28.406.568
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(1.376.399)	(1.376.399)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)</i>		<i>(1.376.399)</i>	<i>(1.376.399)</i>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(49.781)	(35.504)
- <i>Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar</i>		<i>(49.781)</i>	<i>(35.504)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	21.607.123	21.607.123
Geçmiş yıllar karları	15	108.784.616	25.893.984
Net dönem karı		80.511.429	82.890.632
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>430.006.384</b>	<b>527.902.263</b>

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

**TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 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	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	211.532.754	88.135.717	154.325.587	56.458.026
Hasılat		1.884.872	81.893	18.995.381	8.621.579
Hizmet gelirleri		157.648.044	67.414.393	127.159.444	44.831.394
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		7.373.033	1.330.037	8.003.590	3.009.339
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		59.372.871	21.969.468	16.174.352	6.014.392
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	16	1.881.868	79.532	19.184.860	8.814.528
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>209.650.886</b>	<b>88.056.185</b>	<b>135.140.727</b>	<b>47.643.498</b>
Genel yönetim giderleri (-)	17	73.453.196	27.628.486	54.584.094	18.724.419
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	22.227.991	6.197.001	17.299.632	6.231.645
Diğer faaliyet gelirleri		145.692	63.087	72.808	53.579
Diğer faaliyet giderleri (-)		45.261	-	-	-
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>114.070.130</b>	<b>54.293.785</b>	<b>63.329.809</b>	<b>22.741.013</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	3.333.551	1.280.896	2.418.560	954.372
<b>Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı</b>		<b>117.403.681</b>	<b>55.574.681</b>	<b>65.748.369</b>	<b>23.695.385</b>
Finansman gelirleri	18	9.059.216	1.876.034	5.376.086	2.433.154
Finansman giderleri (-)	19	19.366.460	6.296.334	2.105.303	870.945
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>107.096.437</b>	<b>51.154.381</b>	<b>69.019.152</b>	<b>25.257.594</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	<b>20</b>	<b>(26.585.008)</b>	<b>(12.736.296)</b>	<b>(14.800.849)</b>	<b>(5.382.951)</b>
- Dönem vergi gideri		(27.352.375)	(14.161.368)	(16.540.236)	(6.255.833)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		767.367	1.425.072	1.739.387	872.882
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>80.511.429</b>	<b>38.418.085</b>	<b>54.218.303</b>	<b>19.874.643</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>		<b>(14.277)</b>	<b>3.150</b>	<b>(1.599)</b>	<b>(18.313)</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		(19.036)	4.200	(2.051)	(23.478)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar, vergi etkisi		4.759	(1.050)	452	5.165
<b>Diğer kapsamlı (gider) gelir</b>		<b>(14.277)</b>	<b>3.150</b>	<b>(1.599)</b>	<b>(18.313)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>80.497.152</b>	<b>38.421.235</b>	<b>54.216.704</b>	<b>19.856.330</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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
<b>1 Ocak 2020</b>		<b>28.793.895</b>	<b>28.406.568</b>	<b>(33.703)</b>	<b>18.876.071</b>	<b>(852.217)</b>	<b>25.119.553</b>	<b>32.255.696</b>	<b>132.565.863</b>
Transferler		-	-	-	2.731.052	-	29.524.644	(32.255.696)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(28.750.213)	-	(28.750.213)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(1.599)	-	-	-	54.218.303	54.216.704
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	54.218.303	54.218.303
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(1.599)	-	-	-	-	(1.599)
<b>30 Eylül 2020</b>	<b>15</b>	<b>28.793.895</b>	<b>28.406.568</b>	<b>(35.302)</b>	<b>21.607.123</b>	<b>(852.217)</b>	<b>25.893.984</b>	<b>54.218.303</b>	<b>158.032.354</b>
<b>1 Ocak 2021</b>		<b>28.793.895</b>	<b>28.406.568</b>	<b>(35.504)</b>	<b>21.607.123</b>	<b>(1.376.399)</b>	<b>25.893.984</b>	<b>82.890.632</b>	<b>186.180.299</b>
Transferler		-	-	-	-	-	82.890.632	(82.890.632)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(14.277)	-	-	-	80.511.429	80.497.152
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	80.511.429	80.511.429
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(14.277)	-	-	-	-	(14.277)
<b>30 Eylül 2021</b>	<b>15</b>	<b>28.793.895</b>	<b>28.406.568</b>	<b>(49.781)</b>	<b>21.607.123</b>	<b>(1.376.399)</b>	<b>108.784.616</b>	<b>80.511.429</b>	<b>266.677.451</b>

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

# TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2021	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2020
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>165.068.285</b>	<b>(21.992.891)</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>80.511.429</b>	<b>54.218.303</b>
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatım ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>49.503.508</b>	<b>22.458.149</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	2.793.683	1.852.685
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		14.575.973	12.304.396
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		13.333.811	11.726.443
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12	1.242.162	577.953
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		11.287.093	(209.901)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(5.866.289)	(1.614.468)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	17.153.382	1.404.567
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(2.409.550)	(3.871.320)
Duran varlıkların elden çıkarılması ile ilgili düzeltmeler		4.852	-
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ile ilgili düzeltmeler		4.852	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	26.585.008	14.800.849
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(3.333.551)	(2.418.560)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(3.333.551)	(2.418.560)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>67.726.869</b>	<b>(81.236.437)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		3	-
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(159.920.976)	(48.304.720)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(10.177.734)	(31.562)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(149.743.242)	(48.273.158)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		224.213.118	(34.090.318)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(3.245.635)	(279.450)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		227.458.753	(33.810.868)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış		561.824	553.750
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(3.447.252)	(2.190.717)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(199.653)	(97.525)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(3.247.599)	(2.093.192)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		4.392.336	1.145.284
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		3.177.858	(503.713)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.214.478	1.648.997
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.927.816	1.650.284
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) artış		(46)	(10.354)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış) artış		1.927.862	1.660.638
<b>Faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) nakit akışları</b>		<b>197.741.806</b>	<b>(4.559.985)</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(11.748.859)	(4.281.400)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(20.924.662)	(13.151.506)
Diğer Nakit Girişleri (çıkışları)		-	-
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>1.335.611</b>	<b>(1.892.618)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.002.607)	(1.892.618)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(836.917)	(953.649)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(1.165.690)	(938.969)
Alınan Temettüleri	9	3.338.218	-
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(218.857.313)</b>	<b>22.177.223</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		3.632.400.000	3.522.943.492
- Kredilerden nakit girişleri		3.632.400.000	3.522.943.492
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.838.528.000)	(3.472.243.492)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.838.528.000)	(3.472.243.492)
Ödenen temettü	15	-	(28.750.213)
Ödenen faiz		(17.257.551)	(1.386.741)
Alınan faiz		5.890.065	1.614.177
Kiralama giderleri		(1.361.827)	-
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) artış (A+B+C)</b>		<b>(52.453.417)</b>	<b>(1.708.286)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>2.409.550</b>	<b>3.871.320</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) artış (A+B+C+D)</b>		<b>(50.043.867)</b>	<b>2.163.034</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>4</b>	<b>58.041.938</b>	<b>3.365.466</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)</b>	<b>4</b>	<b>7.998.071</b>	<b>5.528.500</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 157’dir (31 Aralık 2020: 149).

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

30 Eylül 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 27 Ekim 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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.

### 30 EYLÜL 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)

##### 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>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

##### **TFRS 17 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.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

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

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

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

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

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

##### TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar*

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye 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.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

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

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

#### TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

##### TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması '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.

##### 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 belirlemede 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 (“KGGK”) 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, KGGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabilmesi süreyi bir yıl uzatmıştır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

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

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

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

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.

###### **TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1’de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

###### **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

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

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

###### **TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

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

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

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

## **TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **30 EYLÜL 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, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 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.

**30 EYLÜL 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.

### 30 EYLÜL 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



**30 EYLÜL 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)**

**(d) Maddi duran varlıklar (Devamı)**

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

**(e) Maddi olmayan duran varlıklar**

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

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

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

**(g) Çalışanlara sağlanan faydalar**

**(i) Kıdem tazminatı**

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

**(ii) İzin yükümlülüğü**

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

**(iii) İkramiye ödemeleri**

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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.

### 30 EYLÜL 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.

### 30 EYLÜL 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.

### 30 EYLÜL 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.

### 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	131	57
Bankadaki nakit (**)	28.894.130	6.561.571
Vadeli mevduat	7.003.308	-
Vadesiz mevduat (*)	21.890.822	6.561.571
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar (***)	-	55.327.084
	<b>28.894.261</b>	<b>61.888.712</b>

(\*) Vadesiz mevduatların 20.892.882 TL (31 Aralık 2020: 3.819.690 TL) tutarındaki kısmı müşteri alacakları ile müşteri depozito ve teminatları olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(\*\*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 28.050.826 TL'si (31 Aralık 2020: 5.006.648 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

(\*\*\*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasından Alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Faiz oranları %17,8 ve %17,9 aralığındadır).

Şirket'in 30 Eylül 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:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	28.894.261	61.888.712
Müşteri varlıkları (-)	(20.892.882)	(3.819.690)
Faiz tahakkukları (-)	(3.308)	(27.084)
	<b>7.998.071</b>	<b>58.041.938</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

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

Borsaya kote olmayan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
TEB Faktoring A.Ş. (*)	-	3
	-	<b>3</b>

(\*) TEB Faktoring A.Ş hisse senetleri (2,63 TL nominal değerli) 27 Mayıs 2021 tarihinde TEB Faktoring A.Ş.'ye devredilmiştir.

#### 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	41.020.892	185.873.957
Banka Kredileri (*)	50.435.108	111.814.213
	<b>91.456.000</b>	<b>297.688.170</b>

(\*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %17,75 ve %21 aralığındadır (31 Aralık 2020: %16,85 ve %20,50 aralığındadır).

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	329.212.267	175.711.273
Müşterilerden alacaklar	6.038.110	9.665.923
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	<i>6.038.110</i>	<i>9.665.923</i>
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	10.575.145	397.411
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	45.749	74.511
Diğer ticari alacaklar	679	101.856
	<b>345.871.950</b>	<b>185.950.974</b>

(\*) Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 525.849.968 TL (31 Aralık 2020: 274.136.560 TL) olan teminat almıştır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Satıcılar	1.069.240	2.346.607
Müşterilere borçlar (*)	638.216	2.608.448
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	918.902	1.118.555
	<b>2.626.358</b>	<b>6.073.610</b>

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 638.216 TL (31 Aralık 2020: 2.608.448 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
VİOP piyasası teminatları	10.686.419	188.347.158
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	17.717.489	68.311.432
Diğer depozito ve teminatlar	18.305	18.304
	<b>28.422.213</b>	<b>256.676.894</b>

#### Kısa vadeli diğer borçlar

Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	20.254.244	1.211.240
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	5.354.379	5.501.307
Kullanım haklarından kaynaklanan diğer borçlar	-	-
	<b>25.608.623</b>	<b>6.712.547</b>

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 20.254.244 TL (31 Aralık 2020: 1.211.240 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(\*\*) Ödenecek vergi ve fonların 315.862 TL (31 Aralık 2020: 1.834.729 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.

#### 9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Eylül 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:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Toplam varlıklar	43.289.479	44.370.040
Toplam yükümlülükler (-)	9.092.852	10.108.404
<b>Net varlıklar</b>	<b>34.196.627</b>	<b>34.261.636</b>
<b>İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı</b>	<b>9.964.897</b>	<b>9.983.841</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Hasılat	28.461.325	23.136.481
Dönem karı	11.439.777	8.299.795
Diğer kapsamlı gelir/gider	(50.208)	(5.490)
	<b>30 Eylül 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>9.983.841</b>	<b>6.056.336</b>
Cari yıl net dönem karından alınan pay	3.333.551	3.960.072
Temettü ödemeleri	(3.338.218)	-
Diğer özkaynak hareketleri	(14.277)	(32.567)
<b>Dönem sonu</b>	<b>9.964.897</b>	<b>9.983.841</b>

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

30 Eylül 2021	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>				
1 Ocak 2021	8.679.526	823.552	1.181.495	10.684.573
Alımlar	825.291	7.787	3.839	836.917
Çıkışlar	(160.647)	-	-	(160.647)
30 Eylül 2021	9.344.170	831.339	1.185.334	11.360.843
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
1 Ocak 2021	(6.688.844)	(688.171)	(867.922)	(8.244.937)
İlaveler	(638.964)	(20.862)	(60.551)	(720.377)
Çıkışlar	111.940	-	-	111.940
30 Eylül 2021	(7.215.868)	(709.033)	(928.473)	(8.853.374)
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.990.682</b>	<b>135.381</b>	<b>313.573</b>	<b>2.439.636</b>
<b>30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.128.302</b>	<b>122.306</b>	<b>256.861</b>	<b>2.507.469</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

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

	Bina kiralama hakları	Taşıtl araçları kiralama hakları	Toplam
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	706.292	1.432.187	2.138.479
Girişler	31.869	4.242.348	4.274.217
Çıkışlar	-	(312.960)	(312.960)
<b>30 Eylül 2021 Değeri</b>	<b>738.161</b>	<b>5.361.575</b>	<b>6.099.736</b>
<b>Amortisman Değeri</b>			
<b>1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi</b>	<b>(465.928)</b>	<b>(482.322)</b>	<b>(948.250)</b>
Girişler	(214.701)	(919.060)	(1.133.761)
Çıkışlar	1.564	122.597	124.161
<b>30 Eylül 2021 Değeri</b>	<b>(679.065)</b>	<b>(1.278.785)</b>	<b>(1.957.850)</b>
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>240.364</b>	<b>949.865</b>	<b>1.190.229</b>
<b>30 Eylül 2021 itibarıyla net defter değeri (*)</b>	<b>59.096</b>	<b>4.082.790</b>	<b>4.141.886</b>

(\*) 30 Eylül 2021 itibarıyla Şirket'in 4.474.980 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.297.122 TL)

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

#### 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	9.483.127
Alımlar	1.165.690
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	10.648.817
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(5.319.920)
Dönem gideri	(939.545)
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	(6.259.465)
<b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>4.163.207</b>
<b>30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>4.389.352</b>
	<b>Bilgisayar yazılımları ve data hatları</b>
<b>Maliyet değeri</b>	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	6.931.040
Alımlar	938.969
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	7.870.009
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(4.387.130)
Dönem gideri	(642.377)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	(5.029.507)
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.543.910</b>
<b>30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri</b>	<b>2.840.502</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılıkları (*)	2.461.784	1.397.768
	<b>2.461.784</b>	<b>1.397.768</b>

(\*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 2.461.784 TL (31 Aralık 2020: 1.397.768 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.397.768	1.180.173
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.242.162	577.953
Dönem içinde ödenen	(178.146)	(386.672)
<b>Dönem sonu</b>	<b>2.461.784</b>	<b>1.371.454</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Pay senetleri ve varantlar	1.237.346.656	1.048.882.168
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	1.247.181.465	845.558.045
Yatırım fonları	428.777	946.777
Türev menkul kıymetler	980.609	1.514.309

Şirket, 2021 Eylül ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 100.841.000 TL (31 Aralık 2020: 64.451.000 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2021 Eylül ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 1.489.500.000 TL (31 Aralık 2020: 1.071.610.000 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

##### (c) Teminat mektupları

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	221.500.000	241.500.000
BİST	135.000	135.000
Diğer	816.513	306.813
	<b>212.451.513</b>	<b>241.941.813</b>

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 1.158.271 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.549.218 TL). Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 1.628.889 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), 89.181.500 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar</b>		
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	11.576.680	11.000.000
Kullanılmamış izin karşılığı	1.559.933	1.264.379
	<b>13.136.613</b>	<b>12.264.379</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.613.801	5.722.937
	<b>6.613.801</b>	<b>5.722.937</b>

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

30 Eylül 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.

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı bakiyesi	1.264.379	1.410.522
Dönem içinde ayrılan karşılık	866.267	686.468
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(570.713)	(382.345)
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.559.933</b>	<b>1.714.645</b>

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı bakiyesi	5.722.937	4.947.509
Faiz maliyeti	539.969	398.551
Hizmet maliyeti	350.895	281.464
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	-	-
Ödeme ve faydaların düzenlenmesi	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	-	(414.383)
<b>Dönem sonu</b>	<b>6.613.801</b>	<b>5.213.141</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	205.991	890.298
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	283.104	286.886
Peşin ödenmiş diğer giderler	648.733	724.990
	<b>1.137.828</b>	<b>1.902.174</b>
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</b>		
Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri	164.978	-
Peşin ödenmiş diğer giderler	40.816	3.272
	<b>205.794</b>	<b>3.272</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>		
Borsa payları gider tahakkukları	1.259.477	2.102.949
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	251.000	335.000
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	1.290.566	405.464
	<b>2.801.043</b>	<b>2.843.413</b>



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 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
	<b>28.793.895</b>	<b>100,00</b>	<b>28.793.895</b>	<b>100,00</b>
Sermaye düzeltme farkları	28.406.568		28.406.568	
	<b>57.200.463</b>		<b>57.200.463</b>	

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

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket’in 30 Eylül 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.

30 Eylül 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.

### 30 EYLÜL 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: 28.750.213 TL) Ayrıca, yasal yedek ayrılmamıştır. (2020: 2.731.052 TL)

#### Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Eylül 2021 itibarıyla özkaynaklar altında 49.781 TL ( 31 Aralık 2020: 35.504 TL) tutarında değer azalış fonu bulunmaktadır.

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 1.376.399 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.376.399 TL).

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<b>Hasılat gelirleri</b>	<b>1.884.872</b>	<b>81.893</b>	<b>18.995.381</b>	<b>8.621.579</b>
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	1.882.844	79.974	14.376.119	5.004.423
Pay senedi satışları	2.028	1.919	4.619.262	3.617.156
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>157.648.044</b>	<b>67.414.393</b>	<b>127.159.444</b>	<b>44.831.394</b>
Aracılık komisyonu	103.040.056	22.512.776	115.506.866	4.2100.996
Emir iletimine aracılık komisyonu	3.500.275	1.023.106	3.239.570	927.629
Tahvil, bono ihraç hizmeti gelirleri	5.115.380	1.615.829	5.433.428	763.843
Danışmanlık geliri	42.213.844	41.888.171	597.293	124.406
Portföy ve fon yönetim ücreti gelirleri	529.222	135.053	656.497	211.958
Diğer hizmet gelirleri	3.249.267	239.458	1.725.790	702.562
<b>Hizmet gelirlerinden indirimler (-)</b>	<b>7.373.033</b>	<b>1.330.037</b>	<b>8.003.590</b>	<b>3.009.339</b>
Emir iletimine aracılık komisyonu (-)	7.131.358	1.320.500	7.824.228	2.950.801
Aracılık işlemleri nedeni ile yapılan (-)	241.675	9.537	179.362	58.538
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>59.372.871</b>	<b>21.969.468</b>	<b>16.174.352</b>	<b>6.014.392</b>
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	59.372.871	21.969.468	16.174.352	6.014.392
<b>Finans sektörü faaliyeti geliri</b>	<b>211.532.754</b>	<b>88.135.717</b>	<b>154.325.587</b>	<b>56.458.026</b>
<b>Finans sektörü faaliyeti maliyeti (-)</b>	<b>1.881.868</b>	<b>79.532</b>	<b>19.184.860</b>	<b>8.814.528</b>
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	2.027	1.918	14.370.600	5.002.390
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	1.879.841	77.614	4.814.260	3.812.138
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>	<b>209.650.886</b>	<b>88.056.185</b>	<b>135.140.727</b>	<b>47.643.498</b>

#### 17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>				
VIOP işlemleri borsa payı	6.540.325	1.754.968	5.477.743	1.850.786
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	6.690.684	1.769.227	6.583.316	2.446.459
BIST terminat kullanım giderleri	3.870.597	1.243.754	2.275.722	847.171
Takas ve Saklama giderleri	2.800.263	727.096	1.881.647	685.825
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	1.080.226	348.330	358.828	127.871
Diğer	1.245.896	353.626	722.376	273.533
	<b>22.227.991</b>	<b>6.197.001</b>	<b>17.299.632</b>	<b>6.231.645</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	45.842.584	17.518.520	37.899.948	12.630.910
Veri ekran ve haberleşme giderleri	8.095.752	3.794.913	4.428.710	1.636.948
Danışmanlık giderleri	4.703.646	1.802.718	3.733.883	1.358.176
Kira gideri	2.173.744	762.261	2.138.367	836.448
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	2.793.683	1.002.818	1.852.685	586.220
Bilgi işlem giderleri	3.517.728	1.125.670	1.692.327	569.458
Seyahat giderleri	5.957	362	65.701	6.655
Vergi ve harç giderleri	484.206	116.024	264.968	75.146
Aidat ve üyelik giderleri	186.967	25.263	154.298	65.841
Diğer	5.648.929	1.479.937	2.353.207	958.617
	<b>73.453.196</b>	<b>27.628.486</b>	<b>54.584.094</b>	<b>18.724.419</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Kambiyo gelirleri	3.190.054	877.629	3.726.678	1.845.068
İtfa ve faiz gelirleri	5.866.289	996.901	1.614.468	554.322
Diğer	2.873	1.504	34.940	33.764
	<b>9.059.216</b>	<b>1.876.034</b>	<b>5.376.086</b>	<b>2.433.154</b>

#### 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Takasbank Para Piyasasına ödenen faiz giderleri	3.664.493	733.805	1.395.793	716.013
Alınan kredilere verilen faizler	13.488.889	4.036.143	8.774	3.853
Kambiyo giderleri	1.613.395	1.230.342	535.764	99.356
Kullanım hakları finansman giderleri	595.244	295.540	162.017	51.575
Diğer	4.439	504	2.955	148
	<b>19.366.460</b>	<b>6.296.334</b>	<b>2.105.303</b>	<b>870.945</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ertelenen vergi varlıkları	5.886.894	4.436.678
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.416.206)	(733.357)
<b>Ertelenen vergi varlığı, net</b>	<b>4.470.688</b>	<b>3.703.321</b>

30 Eylül 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)	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	6.613.801	5.722.937	1.322.760	1.144.587
Personel prim karşılığı	11.576.680	11.000.000	2.662.636	2.420.000
Dava karşılığı	2.461.784	1.397.768	566.210	307.509
Kullanılmamış izin karşılığı	1.559.933	1.264.379	358.785	278.163
Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	4.474.980	1.297.122	894.996	259.425
Diğer gider karşılıkları	354.374	122.696	81.507	26.994
			<b>5.886.894</b>	<b>4.436.678</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	7.081.030	3.666.784	1.416.206	733.357
			<b>1.416.206</b>	<b>733.357</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>			<b>4.470.688</b>	<b>3.703.321</b>

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

### 30 EYLÜL 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)

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır.

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

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

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

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	27.352.375	24.262.480
Peşin ödenen vergiler (-)	(13.202.644)	(16.540.462)
<b>Ödenecek vergiler, net</b>	<b>14.149.731</b>	<b>7.722.018</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2021	1 Ocak 30 Eylül 2020
Cari yıl vergi gideri	27.352.375	16.540.236
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	(767.367)	(1.739.387)
	<b>26.585.008</b>	<b>14.800.849</b>

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	107.096.437	105.510.853
Vergi etkisi (%25, 2020: %22)	26.774.109	23.212.388
Kanunen kabul edilmeyen giderler	711.762	300.366
Vergiden muaf gelirler	(900.863)	(892.533)
<b>Vergi gideri (*)</b>	<b>26.585.008</b>	<b>22.620.221</b>

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

#### 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

#### 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	9.024.176	4.722.674
BNP Paribas London Branch	19.026.650	283.974
	<b>28.050.826</b>	<b>5.006.648</b>

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)</b>		
BNP Paribas London Branch	10.055.663	-
BNP Paribas Asset Management	77.351	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	404.990	358.874
Çolakoğlu Metalurji	37.141	38.537
	<b>10.575.145</b>	<b>397.411</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

30 Eylül 2021

31 Aralık 2020

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

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	589.702	770.340
TEB Holding A.Ş.	329.200	215.514
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	132.701
	<b>918.902</b>	<b>1.118.555</b>

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

TEB Arval A.Ş.	4.382.091	999.772
	<b>4.382.091</b>	<b>999.772</b>

b) 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 1 Ocak-30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak -  
30 Eylül 2021

1 Ocak -  
30 Eylül 2020

#### İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	3.333.551	2.418.560
	<b>3.333.551</b>	<b>2.418.560</b>



## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
<b>İlişkili taraflardan finansman gelirleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	77.464	241.367
	<b>77.464</b>	<b>241.367</b>

#### İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.346.691	9.249.915
Çolakoğlu Metalurji	636.691	471.239
BNP Paribas Arbitrage	56.520	28.740
BNP Paribas Asset Management	41.920.180	130.200
	<b>50.960.082</b>	<b>9.880.094</b>

c) 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
<b>İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:</b>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	22.902	6.410
	<b>22.902</b>	<b>6.410</b>

#### İlişkili taraflara finansal giderler:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	66.067	10.608
	<b>66.067</b>	<b>10.608</b>

#### İlişkili taraflara hizmet giderleri:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	11.764.293	10.545.953
TEB Holding A.Ş.	1.669.649	1.498.195
BNP Paribas Asia Ltd.	615.720	676.563
TEB Arval A.Ş.	1.139.844	413.128
BNP Paribas Commodity	124.600	50.320
	<b>15.314.106</b>	<b>13.184.159</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 3.141.990 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 3.218.982 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 yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30 Eylül 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski</b>	<b>10.575.145</b>	<b>335.296.805</b>	-	<b>28.422.213</b>	<b>28.894.261</b>	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.575.145	335.296.805	-	28.422.213	28.894.261	-
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 9.024.176 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(\*\*) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 329.212.267 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 525.849.968 TL olan teminat bulunmaktadır.

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>397.411</b>	<b>185.553.563</b>	-	<b>256.676.894</b>	<b>61.888.712</b>	<b>3</b>
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 değerinin 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 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2021					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	91.456.000	91.456.000	-	-	-	91.456.000
Ticari borçlar	2.626.358	2.626.358	-	-	-	2.626.358
Diğer borçlar	25.608.623	25.608.623	-	-	-	25.608.623
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	4.474.980	4.474.980	-	-	-	4.474.980
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.801.043	2.801.043	-	-	-	2.801.043
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>126.967.004</b>	<b>126.967.004</b>	-	-	-	<b>126.967.004</b>

  

	31 Aralık 2020					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
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
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>314.614.862</b>	<b>314.614.862</b>	-	-	-	<b>314.614.862</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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

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

	30 Eylül 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	8.122.260	3.576.219	4.541.739	4.302	13.128.340	4.436.011	8.692.134	195
Ticari alacaklar	10.886.991	60.822	10.826.169	-	3.042.840	60.430	2.982.410	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>19.009.251</b>	<b>3.637.041</b>	<b>15.367.908</b>	<b>4.302</b>	<b>16.171.180</b>	<b>4.496.441</b>	<b>11.674.544</b>	<b>195</b>
Ticari borçlar	90.970	90.970	-	-	441.594	407.634	33.960	-
Diğer yükümlülükler	246.413	86.738	150.135	9.540	743.864	105.998	626.784	11.082
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>337.383</b>	<b>177.708</b>	<b>150.135</b>	<b>9.540</b>	<b>1.185.458</b>	<b>513.632</b>	<b>660.744</b>	<b>11.082</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>18.671.868</b>	<b>3.459.333</b>	<b>15.217.773</b>	<b>(5.238)</b>	<b>14.985.722</b>	<b>3.982.809</b>	<b>11.013.800</b>	<b>(10.887)</b>

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

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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)

	30 Eylül 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	345.933	(345.933)	345.933	(345.933)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>345.933</b>	<b>(345.933)</b>	<b>345.933</b>	<b>(345.933)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.521.777	(1.521.777)	1.521.777	(1.521.777)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>1.521.777</b>	<b>(1.521.777)</b>	<b>1.521.777</b>	<b>(1.521.777)</b>
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7 - İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(524)	524	(524)	524
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(524)</b>	<b>524</b>	<b>(524)</b>	<b>524</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>1.867.186</b>	<b>(1.867.186)</b>	<b>1.867.186</b>	<b>(1.867.186)</b>

	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 (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>398.281</b>	<b>(398.281)</b>	<b>398.281</b>	<b>(398.281)</b>
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 (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>1.101.380</b>	<b>(1.101.380)</b>	<b>1.101.380</b>	<b>(1.101.380)</b>
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 (-)				
<b>9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)</b>	<b>(1.089)</b>	<b>1.089</b>	<b>(1.089)</b>	<b>1.089</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>1.498.572</b>	<b>(1.498.572)</b>	<b>1.498.572</b>	<b>(1.498.572)</b>

## TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	329.212.267	175.711.273
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	91.456.000	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.

### 30 EYLÜL 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 gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler:

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

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

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	28.894.261	28.894.261	61.888.712	61.888.712
Finansal yatırımlar	-	-	3	3
Ticari alacaklar	345.871.950	345.871.950	185.950.974	185.950.974
Finansal borçlar	91.456.000	91.456.000	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:

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	3	3

## **TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

### **30 EYLÜL 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, 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.