

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2022

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		631.653.744	660.500.190
Nakit ve nakit benzerleri	4	67.789.843	199.803.886
Ticari alacaklar	7	561.544.223	458.221.094
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	1.006.757	489.716
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		560.537.466	457.731.378
Peşin ödenmiş giderler	14	2.319.678	2.444.273
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		2.319.678	2.444.273
Diğer dönen varlıklar		-	30.937
- İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar	22	-	30.937
Duran varlıklar		261.973.870	80.834.210
Diğer alacaklar	8	229.372.042	51.350.015
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		229.372.042	51.350.015
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	10.869.116	11.728.743
Maddi duran varlıklar	10	3.367.192	3.148.557
Kullanım hakkı varlıkları	10	5.340.885	3.746.598
Maddi olmayan duran varlıklar	11	7.858.453	5.427.851
Peşin ödenmiş giderler	14	240.203	116.892
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		240.203	116.892
Ertelenmiş vergi varlığı	20	4.925.979	5.315.554
Toplam varlıklar		893.627.614	741.334.400

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		551.670.584	438.555.711
Kısa vadeli borçlanmalar	6	445.342.542	194.569.712
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	22	168.000.000	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		277.342.542	194.569.712
Ticari borçlar	7	13.114.124	7.738.229
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	4.039.511	2.229.847
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		9.074.613	5.508.382
Diğer borçlar	8	68.507.712	202.651.807
- İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	8, 22	1.435.839	1.053.817
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		67.071.873	201.597.990
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	5.024.511	10.498.923
Kısa vadeli karşılıklar		12.871.958	18.984.295
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	10.207.446	16.522.511
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	2.664.512	2.461.784
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	6.809.737	4.112.745
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.809.737	4.112.745
Uzun vadeli yükümlülükler		14.357.146	11.728.210
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		4.501.051	3.066.272
-İlişki taraflara diğer borçlar	22	3.135.300	3.062.296
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.365.751	3.976
Uzun vadeli karşılıklar		9.856.095	8.661.938
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	9.856.095	8.661.938
Özkaynaklar		327.599.884	291.050.479
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	(3.414.181)	(3.642.029)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(3.414.181)	(3.642.029)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(49.591)	(67.438)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		(49.591)	(67.438)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	21.934.105	21.607.123
Geçmiş yıllar karları	15	211.242.842	108.784.616
Net dönem karı		40.686.246	107.167.744
Toplam kaynaklar		893.627.614	741.334.400

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2022 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 geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	16	176.848.290	98.520.957	123.397.037	52.117.623
Hasılat		10.350	-	1.802.979	23
Hizmet gelirleri		130.925.050	74.163.795	90.233.651	32.784.661
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)		12.057.406	7.069.109	6.042.996	2.180.233
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		57.970.296	31.426.271	37.403.403	21.513.172
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	16	10.350	-	1.802.336	22
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		176.837.940	98.520.957	121.594.701	52.117.601
Genel yönetim giderleri (-)	17	75.897.469	41.832.667	45.824.710	23.871.770
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	26.336.212	14.429.214	16.030.990	7.271.047
Diğer faaliyet gelirleri		145.034	114.690	82.605	61.432
Diğer faaliyet giderleri (-)		-	-	45.261	1.267
Esas faaliyet karı		74.749.293	42.373.766	59.776.345	21.034.949
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	3.489.867	1.954.498	2.052.655	1.030.215
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		78.239.160	44.328.264	61.829.000	22.065.164
Finansman gelirleri	18	29.017.658	19.659.081	7.183.182	2.494.305
Finansman giderleri (-)	19	54.101.695	36.220.705	13.070.126	7.054.716
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		53.155.123	27.766.640	55.942.056	17.504.753
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	20	(12.468.877)	(6.853.980)	(13.848.712)	(6.022.363)
- Dönem vergi gideri		(11.866.649)	(5.168.497)	(13.191.007)	(4.663.091)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(602.228)	(1.685.483)	(657.705)	(1.359.272)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		40.686.246	20.912.660	42.093.344	11.482.390
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(245.695)	(243.222)	(17.427)	9.799
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		-	-	(23.236)	12.563
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar, vergi etkisi		(245.695)	(243.222)	5.809	(2.764)
Diğer kapsamlı (gider) gelir		(245.695)	(243.222)	(17.427)	9.799
Toplam kapsamlı gelir		40.440.551	20.669.438	42.075.917	11.492.189

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 artış fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2021		28.793.895	28.406.568	(35.504)	21.607.123	(1.376.399)	25.893.984	82.890.632	186.180.299
Transferler		-	-	-	-	-	82.890.632	(82.890.632)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(17.427)	-	-	-	42.093.344	42.075.917
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	42.093.344	42.093.344
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	(17.427)	-	-	-	-	(17.427)
30 Haziran 2021	15	28.793.895	28.406.568	(52.931)	21.607.123	(1.376.399)	108.784.616	42.093.344	228.256.216
1 Ocak 2022		28.793.895	28.406.568	(67.438)	21.607.123	(3.642.029)	108.784.616	107.167.744	291.050.479
Transferler		-	-	-	326.982	-	106.840.762	(107.167.744)	-
Kar payları	15	-	-	-	-	-	(4.382.536)	-	(4.382.536)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	17.847	-	227.848	-	40.686.246	40.931.941
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	40.686.246	40.686.246
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	17.847	-	227.848	-	-	245.695
30 Haziran 2022	15	28.793.895	28.406.568	(49.591)	21.934.105	(3.414.181)	211.242.842	40.686.246	327.599.884

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2022	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	(323.614.285)	139.743.122
Dönem karı	40.686.246	42.093.344
Dönem net karı (zararı) mutabakatını ile ilgili düzeltmeler	35.079.026	26.552.910
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	2.537.890	1.790.865
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10.445.137	7.848.802
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10.035.809	7.667.328
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	409.328	181.474
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	28.577.323	7.514.047
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(23.888.230)	(4.869.387)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	52.465.553	12.383.434
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	(15.460.334)	(2.396.861)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	12.468.877	13.848.712
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(3.489.867)	(2.052.655)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(3.489.867)	(2.052.655)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(366.887.831)	66.032.973
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	-	3
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(103.323.129)	(124.949.517)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış	(517.041)	(358.844)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış	(102.806.088)	(124.590.673)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler	(180.501.460)	220.755.807
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış	(4.243.524)	(3.610.795)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış	(176.257.936)	224.366.602
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış	1.284	164.318
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	5.375.895	(2.276.012)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış	1.809.664	621.525
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış	3.566.231	(2.897.537)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	(86.327.022)	3.011.507
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	1.816.801	3.261.458
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	(88.143.823)	(249.951)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(2.113.399)	(30.673.133)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) artış	(181.716)	(32.543.692)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış) artış	(1.931.683)	1.870.559
Faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) nakit akışları	(291.122.559)	134.679.227
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(15.135.469)	(11.196.283)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(17.341.061)	16.260.178
Diğer Nakit Girişleri (çıkışları)	(15.196)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları	80.555	1.717.787
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(4.301.981)	(1.620.431)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(908.271)	(831.661)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(3.393.710)	(788.770)
Alınan Temettüler	4.382.536	3.338.218
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	306.795.226	(199.164.038)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	25.714.657.000	2.563.150.000
- Kredilerden nakit girişleri	25.714.657.000	2.563.150.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(25.373.785.000)	(2.754.778.000)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(25.373.785.000)	(2.754.778.000)
Ödenen temettü	(4.382.536)	-
Ödenen faiz	(53.692.723)	(11.700.677)
Alınan faiz	23.888.230	4.896.471
Kiralama giderleri	110.255	(731.832)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) artış (A+B+C)	(16.738.504)	(57.703.129)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	15.460.334	2.396.861
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) artış (A+B+C+D)	(1.278.170)	(55.306.268)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	9.791.655
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D+E)	4	8.513.485
		2.735.670

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 175’tir (31 Aralık 2021: 164).

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2022 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 28 Temmuz 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (TMS/TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

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

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 37 (Değişiklikler)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2018 – 2020

TFRS 16 (Değişiklikler)

Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine

Getirme Maliyeti

TFRS 1, TFRS 9'a Yapılan Değişiklikler

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021

Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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)

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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)

- a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

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

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

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

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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</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 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</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 Sözleşmeleri*’nin yerini alacaktır.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*’nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 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.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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, TMSK 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 imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2021 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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 HAZİRAN 2022 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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 HAZİRAN 2022 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 HAZİRAN 2022 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 26).

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 HAZİRAN 2022 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 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kasa	-	-
Bankadaki nakit (**)	67.789.843	199.803.886
Vadesiz mevduat (*)	67.789.843	199.803.886
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar (***)	-	-
	67.789.843	199.803.886

(*) Vadesiz mevduatların 59.276.358 TL (31 Aralık 2021: 190.012.231 TL) tutarındaki kısmı müşteri alacakları ile müşteri depozito ve teminatları olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(**) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 61.610.585 TL'si (31 Aralık 2021: 199.082.789 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 22).

(***) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasasından Alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	67.789.843	199.803.886
Müşteri varlıkları (-)	(59.276.358)	(190.012.231)
Faiz tahakkukları (-)	-	-
	8.513.485	9.791.655

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli finansal borçlar		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	242.124.594	84.105.545
Banka Kredileri (*)	203.217.948	110.464.167
	445.342.542	194.569.712

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %18,5 ve %18,9 aralığındadır (31 Aralık 2021: %17,30 ve %19 aralığındadır).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	540.808.043	443.813.269
Müşterilerden alacaklar	19.114.311	13.536.932
<i>Müşterilerden alacaklar</i>	<i>19.114.311</i>	<i>13.536.932</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar</i>	<i>5.973.196</i>	<i>5.883.229</i>
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)</i>	<i>(5.973.196)</i>	<i>(5.883.229)</i>
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	1.006.757	489.716
Yatırım fonu yönetim faaliyetlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	77.693	66.408
Diğer ticari alacaklar	537.419	314.769
	561.544.223	458.221.094

(*) Şirket, 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 909.004.621 TL (31 Aralık 2021: 656.818.835 TL) olan teminat almıştır.

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	2.347.977	3.410.423
Müşterilere borçlar (*)	6.726.636	2.097.959
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 22)	4.039.511	2.229.847
	13.114.124	7.738.229

(*) Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 6.726.636 TL (31 Aralık 2021: 2.097.959 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VİOP piyasası teminatları	190.517.654	27.632.355
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	38.836.083	23.699.355
Diğer depozito ve teminatlar	18.305	18.305
	229.372.042	51.350.015

Kısa vadeli diğer borçlar

Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (*)	57.233.154	187.914.272
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (**)	9.838.719	13.683.718
Kullanım haklarından kaynaklanan diğer borçlar	1.435.839	1.053.817
	68.507.712	202.651.807

(*) Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 63.959.790 TL (31 Aralık 2021: 187.914.272 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.

(**) Ödenecek vergi ve fonların 2.119.837 TL (31 Aralık 2021: 8.324.520 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Haziran 2022 Pay %	31 Aralık 2021 Pay %
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Toplam varlıklar	52.635.237	56.835.407
Toplam yükümlülükler (-)	15.335.595	16.585.775
Net varlıklar	37.299.642	40.249.632
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	10.869.116	11.728.743

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Hasılat	34.008.582	17.709.659
Dönem karı	11.976.207	7.044.114
Diğer kapsamlı gelir/gider	111.044	(61.019)
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak	11.728.743	9.983.841
Cari yıl net dönem karından alınan pay	3.489.867	5.257.246
Temettü ödemeleri	(4.382.536)	(3.338.218)
Diğer öz kaynak hareketleri	33.042	(174.126)
Dönem sonu	10.869.116	11.728.743

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

30 Haziran 2022	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2022	10.213.942	831.339	1.185.334	12.230.615
Alımlar	780.578	39.531	88.162	908.271
Çıkışlar	(3.770.851)	-	-	(3.770.851)
30 Haziran 2022	7.223.669	870.870	1.273.496	9.368.035
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2022	(7.417.915)	(715.407)	(948.736)	(9.082.058)
İlaveler	(640.875)	(16.017)	(42.119)	(699.011)
Çıkışlar	3.780.226	-	-	3.780.226
30 Haziran 2022	(4.278.564)	(731.424)	(990.855)	(6.000.843)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.796.027	115.932	236.598	3.148.557
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.945.105	139.446	282.641	3.367.192

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2021	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri				
1 Ocak 2021	8.679.526	823.552	1.181.495	10.684.573
Alımlar	1.695.063	7.787	3.839	1.706.689
Çıkışlar	(160.647)	-	-	(160.647)
31 Aralık 2021	10.213.942	831.339	1.185.334	12.230.615
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2021	(6.688.844)	(688.171)	(867.922)	(8.244.937)
İlaveler	(840.475)	(27.236)	(80.814)	(948.525)
Çıkışlar	111.404	-	-	111.404
31 Aralık 2021	(7.417.915)	(715.407)	(948.736)	(9.082.058)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.990.682	135.381	313.573	2.439.636
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.796.027	115.932	236.598	3.148.557

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	738.161	5.361.575	6.099.736
Girişler	1.459.133	1.047.835	2.506.968
Çıkışlar	(39.246)	-	(39.246)
30 Haziran 2022 Değeri	2.158.048	6.409.410	8.567.458
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	(735.032)	(1.618.106)	(2.353.138)
Girişler	(137.360)	(738.411)	(875.771)
Çıkışlar	2.336	-	2.336
30 Haziran 2022 Değeri	(870.056)	(2.356.517)	(3.226.573)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	3.129	3.743.469	3.746.598
30 Haziran 2022 itibarıyla net defter değeri (*)	1.287.992	4.052.893	5.340.885

(*) 30 Haziran 2022 itibarıyla Şirket'in 5.936.890 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 4.120.089 TL)

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 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)
31 Aralık 2021 Değeri	738.161	5.361.575	6.099.736
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	(465.928)	(482.322)	(948.250)
Girişler	(286.997)	(1.258.381)	(1.545.378)
Çıkışlar	17.893	122.597	140.490
31 Aralık 2021 Değeri	(735.032)	(1.618.106)	(2.353.138)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	240.364	949.865	1.190.229
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri (*)	3.129	3.743.469	3.746.598

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
Maliyet değeri	
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	12.046.047
Alımlar	3.393.710
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	15.439.757
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(6.618.196)
Dönem gideri	(963.108)
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	(7.581.304)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.427.851
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	7.858.453
	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
Maliyet değeri	
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	9.483.127
Alımlar	2.562.920
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	12.046.047
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(5.319.920)
Dönem gideri	(1.298.276)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(6.618.196)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.163.207
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.427.851

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları (*)	2.664.512	2.461.784
	2.664.512	2.461.784

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 2.664.512 TL (31 Aralık 2021: 2.461.784 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin dava karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.461.784	1.397.768
Dönem içinde ayrılan karşılık	409.328	181.474
Dönem içinde ödenen	(206.600)	(110.146)
Dönem sonu	2.664.512	1.469.096

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Pay senetleri ve varantlar	1.233.017.389	1.210.360.730
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	195.187.675	665.801.605
Yatırım fonları	578.857	449.976
Türev menkul kıymetler	2.992.826	1.162.823

Şirket, 2022 Haziran ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 445.131.000 TL (31 Aralık 2021: 201.628.000 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2022 Haziran ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 322.100.000 TL (31 Aralık 2021: 731.120.000 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

(c) Teminat mektupları

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	304.500.000	219.500.000
BİST	135.000	135.000
Diğer	1.171.513	816.513
	305.806.513	220.451.513

Maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta tutarı, bilanço tarihi itibarıyla 1.180.769 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.180.769 TL). Ayrıca, elektronik cihazlara ilişkin sigorta bedeli 1.520.938 ABD Doları'dır (31 Aralık 2021: 1.628.889 ABD Doları).

Ayrıca şirket bağlı bulunulan Grup bünyesinde; 89.181.500 TL tutarında Emniyeti Suistimal Poliçesi (31 Aralık 2021: 89.181.500 TL), 89.181.500 TL Finansal Kurumlar Yönetici Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2021: 89.181.500 TL), 10.000.000 Avro Mali ve Mesleki Sorumluluk Poliçesi (31 Aralık 2021: 10.000.000 Avro) ve 89.181.500 TL tutarında Finansal Kurumlar Veri Koruma Poliçesi (31 Aralık 2021: 89.181.500 TL) kapsamında bulunmaktadır.

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	5.623.690	14.913.000
Kullanılmamış izin karşılığı	4.583.756	1.609.511
	10.207.446	16.522.511

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	9.856.095	8.661.938
	9.856.095	8.661.938

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi”ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve finansal tablolarına yansıtmıştır.

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

30 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Dönem başı bakiyesi	1.609.511	1.264.379
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.071.319	1.073.419
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(97.074)	(86.137)
Dönem sonu	4.583.756	2.251.661

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Dönem başı bakiyesi	8.661.938	5.722.937
Faiz maliyeti	913.277	359.979
Hizmet maliyeti	427.523	233.930
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	-	-
Ödeme ve faydaların düzenlenmesi	-	-
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(146.643)	-
Dönem sonu	9.856.095	6.316.846

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş sağlık ve hayat sigortası gideri	558.608	1.127.134
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	559.466	428.446
Peşin ödenmiş diğer giderler	1.201.604	888.693
	2.319.678	2.444.273
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri	213.675	109.804
Peşin ödenmiş diğer giderler	26.528	7.088
	240.203	116.892
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Borsa payları gider tahakkukları	3.265.876	2.396.163
Takas saklama komisyonu gider tahakkukları	803.000	745.827
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkukları	2.740.861	970.755
	6.809.737	4.112.745

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 2021: 28.793.895 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 28.793.895 (31 Aralık 2021: 28.793.895) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket’in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	27.819.889	96.62	27.819.889	96,62
Diğer	974.006	3.38	974.006	3,38
	28.793.895	100,00	28.793.895	100,00
Sermaye düzeltme farkları	28.406.568		28.406.568	
	57.200.463		57.200.463	

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

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 21.934.105 TL’dir (31 Aralık 2021: 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in geçmiş yıllar karı 211.242.842 TL (31 Aralık 2021: 108.784.616 TL) tutarındadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 2022 senesi içerisinde 4.382.536 TL temettü dağıtım kararı vermiştir. (2021: Bulunmamaktadır) Ayrıca, 326.982 TL yasal yedek ayrılmıştır. (2021: Bulunmamaktadır)

Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Haziran 2022 itibarıyla özkaynaklar altında 49.591 TL (31 Aralık 2021: 67.438 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 3.414.181 TL'dir (31 Aralık 2021: 3.642.029 TL).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Hasılat gelirleri	10.350	-	1.802.979	23
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları	4	-	109	23
Pay senedi satışları	10.346	-	1.802.870	-
Hizmet gelirleri	130.925.050	74.163.795	90.233.651	32.784.661
Aracılık komisyonu	118.009.737	66.755.868	80.527.280	28.795.322
Emir iletimine aracılık komisyonu	3.892.058	2.431.430	2.477.169	1.289.485
Tahvil, bono ihraç hizmeti gelirleri	4.551.669	3.367.029	3.499.551	1.864.289
Danışmanlık geliri	398.701	179.808	325.673	30.258
Portföy ve fon yönetim ücreti gelirleri	427.089	256.960	394.169	193.181
Diğer hizmet gelirleri	3.645.796	1.172.700	3.009.809	612.126
Hizmet gelirlerinden indirimler (-)	12.057.406	7.069.109	6.042.996	2.180.233
Emir iletimine aracılık komisyonu (-)	11.940.762	7.055.356	5.810.857	2.180.233
Aracılık işlemleri nedeni ile yapılan ve diğer (-)	116.644	13.753	232.139	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	57.970.296	31.426.271	37.403.403	21.513.172
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	57.970.296	31.426.271	37.403.403	21.513.172
Finans sektörü faaliyeti geliri	176.848.290	98.520.957	123.397.037	52.117.623
Finans sektörü faaliyeti maliyeti (-)	10.350	-	1.802.336	22
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışlarının maliyetleri (-)	4	-	109	22
Pay senedi satışlarının maliyetleri (-)	10.346	-	1.802.227	-
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	176.837.940	98.520.957	121.594.701	52.117.601

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
VİOP işlemleri borsa payı	8.762.931	4.834.155	4.785.357	2.086.640
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	6.479.197	3.720.587	4.921.457	1.863.800
BİST terminat kullanım giderleri	4.400.369	2.416.418	2.626.843	1.475.281
Takas ve Saklama giderleri	3.706.046	2.215.678	2.073.167	1.084.672
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	1.292.702	716.667	731.896	350.379
Diğer	1.694.967	525.709	892.270	410.275
	26.336.212	14.429.214	16.030.990	7.271.047
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	46.053.444	26.048.764	28.324.063	13.989.139
Veri ekran ve haberleşme giderleri	9.687.885	4.663.846	4.300.839	2.286.951
Danışmanlık giderleri	5.368.464	3.054.232	2.900.928	1.620.268
Kira gideri	1.923.897	1.077.745	1.411.482	722.534
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 10 ve 11)	2.537.890	1.358.965	1.790.865	1.078.417
Bilgi işlem giderleri	4.302.246	2.316.012	2.392.058	1.244.434
Seyahat giderleri	158.334	108.366	5.595	2.146
Vergi ve harç giderleri	1.383.373	897.837	368.182	157.097
Aidat ve üyelik giderleri	109.604	55.837	161.704	91.462
Diğer	4.372.332	2.251.063	4.168.994	2.679.322
	75.897.469	41.832.667	45.824.710	23.871.770

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Kambiyo gelirleri	5.115.612	3.069.616	2.312.426	1.052.756
İtfa ve faiz gelirleri	23.888.230	16.589.399	4.869.387	1.440.186
Diğer	13.816	66	1.369	1.363
	29.017.658	19.659.081	7.183.182	2.494.305

19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Takasbank Para Piyasasına ödenen faiz giderleri	16.692.281	9.060.961	2.930.688	376.677
Alınan kredilere verilen faizler	35.773.272	25.943.398	9.452.746	6.302.110
Kambiyo giderleri	854.918	804.203	383.053	147.989
Kullanım hakları finansman giderleri	765.257	411.824	299.704	225.210
Diğer	15.967	319	3.935	2.730
	54.101.695	36.220.705	13.070.126	7.054.716

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ertelenen vergi varlıkları	7.223.407	6.961.454
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.297.428)	(1.645.900)
Ertelenen vergi varlığı, net	4.925.979	5.315.554

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	9.856.095	8.661.938	2.464.024	1.732.388
Personel prim karşılığı	5.623.690	14.913.000	1.405.923	3.429.990
Dava karşılığı	2.664.512	2.461.784	666.128	566.210
Kullanılmamış izin karşılığı	4.583.756	1.609.511	1.145.939	370.188
Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	5.936.890	4.120.089	1.484.223	824.018
Diğer gider karşılıkları	228.684	168.089	57.170	38.660
			7.223.407	6.961.454
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	11.487.140	8.229.500	2.297.428	1.645.900
			2.297.428	1.645.900
Ertelenmiş vergi varlığı, net			4.925.979	5.315.554

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 2022 yılı için %25 (2021: %25)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.(GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 %25 olarak uygulanacaktır.

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	11.866.649	37.778.954
Peşin ödenen vergiler (-)	(6.842.138)	(27.280.031)
Ödenecek vergiler, net	5.024.511	10.498.923

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	1 Ocak 30 Haziran 2021
Cari yıl vergi gideri	11.866.649	13.191.007
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	602.228	657.705
	12.468.877	13.848.712

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	53.155.123	143.865.324
Vergi etkisi	13.288.781	35.966.331
Kanunen kabul edilmeyen giderler	198.649	711.762
Vergiden muaf gelirler	(1.284.329)	(699.840)
Oran değişikliği etkisi	265.776	719.327
Vergi gideri (*)	12.468.877	36.697.580

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

22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	26.760.715	171.203.149
BNP Paribas London Branch	34.849.870	27.879.640
	61.610.585	199.082.789

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.006.757	489.716
Çolakoğlu Metalurji	-	-
	1.006.757	489.716

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	30.937
	-	30.937

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	168.000.000	-
	168.000.000	-

İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.021.541	1.859.936
TEB Holding A.Ş.	1.014.212	343.343
TEB Arval A.Ş.	3.758	-
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	26.568
	4.039.511	2.229.847

İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)

TEB Arval A.Ş.	4.571.139	4.116.113
	4.571.139	4.116.113

b) 1 Ocak - 30 Haziran 2022 ve 1 Ocak-30 Haziran 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	3.489.867	2.052.655
	3.489.867	2.052.655

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
İlişkili taraflardan finansman gelirleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	102.178	48.554
	102.178	48.554
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:		
BNP Paribas SA	151.710	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.972.728	5.622.661
Çolakoğlu Metalurji	-	432.805
BNP Paribas Arbitrage	72.540	11.370
BNP Paribas Asset Management	-	77.830
TEB Faktoring	440.000	-
TEB Finansman A.Ş.	356.000	-
	9.992.978	6.144.666

c) 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021
İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	24.414	15.957
	24.414	15.957
İlişkili taraflara finansal giderler:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	13.837.534	46.967
	13.837.534	46.967
İlişkili taraflara hizmet giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	16.195.352	7.775.438
TEB Holding A.Ş.	2.015.473	1.035.413
BNP Paribas Asia Ltd.	696.840	410.477
TEB Arval A.Ş.	1.295.203	599.426
BNP Paribas Commodity	-	68.850
TEB Portföy	278.663	-
	20.481.531	9.889.604

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 6.039.206 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2021: 3.141.990 TL)'dir.

e) Ödenen temettü:

Şirket 2022 senesi içerisinde 4.382.536 TL temettü dağıtmıştır. (2021: Bulunmamaktadır)

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 öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

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

30 Haziran 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	1.006.757	560.537.466	-	229.372.042	67.789.843	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.006.757	560.537.466	-	229.372.042	67.789.843	-
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 26.760.715 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 540.808.043 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 909.004.621 TL olan teminat bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	489.716	457.731.378	-	51.350.015	199.803.886	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	489.716	457.731.378	-	51.350.015	199.803.886	-
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 171.203.149 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 443.813.269 TL tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 656.818.835 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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2022					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	445.342.542	445.342.542	-	-	-	445.342.542
Ticari borçlar	13.114.124	13.114.124	-	-	-	13.114.124
Diğer borçlar	68.507.712	68.507.712	-	-	-	68.507.712
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	5.936.890	332.824	1.103.015	4.501.051	-	5.936.890
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.809.737	6.809.737	-	-	-	6.809.737
Toplam yükümlülükler	539.711.005	534.106.939	1.103.015	4.501.051	-	539.711.005

	31 Aralık 2021					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	194.569.712	194.569.712	-	-	-	194.569.712
Ticari borçlar	7.738.229	7.738.229	-	-	-	7.738.229
Diğer borçlar	202.651.807	202.651.807	-	-	-	202.651.807
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	4.120.089	241.042	812.775	3.066.272	-	4.120.089
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.112.745	4.112.745	-	-	-	4.112.745
Toplam yükümlülükler	413.192.582	409.313.535	812.775	3.066.272	-	413.192.582

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022 (TL)				31 Aralık 2021 (TL)			
	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Toplam TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	10.125.773	701.495	9.389.655	34.623	13.128.850	2.588.460	10.528.531	11.859
Ticari alacaklar	4.395.213	508.039	3.887.174	-	2.937.388	637.126	2.300.262	-
Toplam varlıklar	14.520.986	1.209.534	13.276.829	34.623	16.066.238	3.225.586	12.828.793	11.859
Ticari borçlar	209.855	209.855	-	-	488.721	360.000	128.721	-
Diğer yükümlülükler	2.010.992	226.973	1.767.822	16.197	696.894	221.122	461.813	13.959
Toplam yükümlülükler	2.220.847	436.828	1.767.822	16.197	1.185.615	581.122	590.534	13.959
Net yabancı para varlıklar	12.300.139	772.706	11.509.007	18.426	14.880.623	2.644.464	12.238.259	(2.100)

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 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022 (TL)			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	77.271	(77.271)	77.271	(77.271)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	77.271	(77.271)	77.271	(77.271)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.150.901	(1.150.901)	1.150.901	(1.150.901)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	1.150.901	(1.150.901)	1.150.901	(1.150.901)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1.842	(1.842)	1.842	(1.842)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1.842	(1.842)	1.842	(1.842)
TOPLAM (3 + 6 +9)	1.230.014	(1.230.014)	1.230.014	(1.230.014)

	31 Aralık 2021 (TL)			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	264.446	(264.446)	264.446	(264.446)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)	264.446	(264.446)	264.446	(264.446)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	1.223.826	(1.223.826)	1.223.826	(1.223.826)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	1.223.826	(1.223.826)	1.223.826	(1.223.826)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(210)	210	(210)	210
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	(210)	210	(210)	210
TOPLAM (3 + 6 +9)	1.488.062	(1.488.062)	1.488.062	(1.488.062)

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Kredili müşterilerden alacaklar	540.808.043	443.813.269
Finansal yükümlülükler		
- Finansal borçlar	445.342.542	194.569.712

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 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	67.789.843	67.789.843	199.803.886	199.803.886
Finansal yatırımlar	-	-	-	-
Ticari alacaklar	561.544.223	561.544.223	458.221.094	458.221.094
Finansal borçlar	445.342.542	445.342.542	194.569.712	194.569.712

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 Haziran 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.