

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

TEB Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların 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 tablolara 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 özet 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Hayrettin Ergül, SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

1. ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
2. ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
3. ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
4. ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
5. ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
6. ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR	6-44
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	22
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	23
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	23-24
DİPNOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	24
DİPNOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI.....	25-26
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-28
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28-29
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
DİPNOT 15 ÖZKAYNAKLAR.....	30-32
DİPNOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	32
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	33
DİPNOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ	33
DİPNOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	34
DİPNOT 20 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	34
DİPNOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	34-36
DİPNOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	36
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-38
DİPNOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39-42
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR.....	42-43
DİPNOT 26 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	44
DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44
DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	44

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2026	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		2.674.166.409	3.612.726.529
Nakit ve nakit benzerleri	4	188.225.524	619.704.419
Ticari alacaklar	7	2.456.490.707	2.975.224.545
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	36.217.398	44.587.313
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.420.273.309	2.930.637.232
Peşin ödenmiş giderler	14	27.280.155	17.747.785
Diğer dönen varlıklar	8	2.170.023	49.780
Duran varlıklar		1.171.676.171	1.221.535.615
Diğer alacaklar	8	493.153.134	602.545.328
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		493.153.134	602.545.328
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	518.760.295	435.823.992
Maddi duran varlıklar	10	27.655.208	31.065.009
Kullanım hakkı varlıkları	10	37.908.553	40.046.086
Maddi olmayan duran varlıklar	11	55.484.954	60.921.541
Peşin ödenmiş giderler	14	16.984.893	9.039.450
Ertelenmiş vergi varlığı	21	21.729.134	42.094.209
Toplam varlıklar		3.845.842.580	4.834.262.144
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.018.344.531	2.118.597.788
Kısa vadeli borçlanmalar	6	440.724.890	1.474.066.271
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		440.724.890	1.474.066.271
Ticari borçlar	7	118.077.721	88.394.493
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	64.227.679	31.682.006
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		53.850.042	56.712.487
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	11.438.352	10.538.839
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	9.540.998	8.802.469
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.897.354	1.736.370
Diğer borçlar	8	270.232.958	251.641.894
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		270.232.958	251.641.894
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	52.913.748	82.964.316
Kısa vadeli karşılıklar		96.121.716	167.374.300
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		88.851.727	163.024.395
- Diğer Karşılıklar	12	7.269.989	4.349.905
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	28.835.146	43.617.675
Uzun vadeli yükümlülükler		39.494.723	42.651.467
Uzun vadeli borçlanmalar		19.241.232	23.232.847
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	11.563.332	14.080.658
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.677.900	9.152.189
Uzun vadeli karşılıklar		20.253.491	19.418.620
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	20.253.491	19.418.620
Özkaynaklar		2.788.003.326	2.673.012.889
Ödenmiş Sermaye	15	100.000.000	100.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	1.965.839.528	1.965.839.528
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	15	(46.660.367)	(46.660.367)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(46.660.367)	(46.660.367)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	319.129.381	317.463.525
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	15	334.704.347	-
Net dönem karı/(zararı)		114.990.437	336.370.203
Toplam kaynaklar		3.845.842.580	4.834.262.144

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referans	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	16	1.657.411.908	822.310.118	1.584.914.261	846.590.109
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	16	(90.222.505)	(56.351.110)	(148.677.318)	(99.177.904)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar /(Zarar)		1.567.189.403	765.959.008	1.436.236.943	747.412.205
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(756.952.040)	(363.554.324)	(714.734.124)	(349.753.593)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(241.235.807)	(119.480.689)	(240.486.880)	(105.406.131)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	5.176.296	3.585.793	4.005.469	2.435.027
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	20	(290.344)	(290.207)	-	-
Esas Faaliyet Karı /(Zararı)		573.887.508	286.219.581	485.021.408	294.687.508
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar	9	82.936.217	54.699.639	77.952.392	41.199.637
Finansman Geliri /(Gideri) Öncesi Faaliyet Karı /(Zararı)		656.823.725	340.919.220	562.973.800	335.887.145
Finansman Gelirleri	18	146.801.664	74.219.621	167.959.318	81.030.870
Finansman Giderleri (-)	19	(161.506.468)	(95.223.658)	(176.274.934)	(112.661.181)
Net Parasal Kazançları /(Kayıpları)	26	(355.956.111)	(161.697.544)	(303.539.763)	(116.490.307)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı /(Zararı)		286.162.810	158.217.639	251.118.421	187.766.527
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	21	(158.944.331)	(63.172.316)	(122.315.531)	(43.693.631)
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	21	(12.228.042)	(21.017.589)	(16.353.637)	(33.867.579)
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı /(Zararı)		114.990.437	74.027.734	112.449.253	110.205.317
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /(Kayıpları)		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm kazançları /(Kayıpları), Vergi Etkisi		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları /(Kayıpları)		-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları /(Kayıpları), Vergi Etkisi		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir /(Gider)		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		114.990.437	74.027.734	112.449.253	110.205.317

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye Enflasyon düzeltmesi farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2025		100.000.000	1.965.839.523	428.720.402	(48.016.645)	(504.661.774)	393.404.897	2.335.286.403
Transferler		-	-	(111.256.877)	-	504.661.774	(393.404.897)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	112.449.253	112.449.253
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	112.449.253	112.449.253
<i>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</i>		-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2025		100.000.000	1.965.839.523	317.463.525	(48.016.645)	-	112.449.253	2.447.735.656
1 Ocak 2026		100.000.000	1.965.839.528	317.463.525	(46.660.367)	-	336.370.203	2.673.012.889
Transferler		-	-	1.665.856	-	334.704.347	(336.370.203)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	114.990.437	114.990.437
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	114.990.437	114.990.437
<i>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</i>		-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2026	15	100.000.000	1.965.839.528	319.129.381	(46.660.367)	334.704.347	114.990.437	2.788.003.326

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	(813.271.240)	(152.320.375)
Dönem karı /(zararı)	114.990.437	112.449.253
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(965.399.078)	(328.930.592)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17 30.962.875	29.034.970
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	134.803.497	77.188.409
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	131.883.413	78.496.641
- Dava ve/veya ceza karşılıklarına ilişkin düzeltmeler	12 2.920.084	(1.308.232)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(667.090.293)	(728.998.875)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16,18 (817.516.973)	(899.790.358)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19 150.426.680	170.791.483
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	35.187.381	12.496.162
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	21 171.172.373	138.669.168
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9 (82.936.217)	(77.952.392)
- İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(82.936.217)	(77.952.392)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar /(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	(513.215)	(468.073)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar /(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	10 (513.215)	(468.073)
Net parasal (kazanç)/kayıpları	(586.985.479)	221.100.039
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı / (zararı)	(370.956.567)	(377.481.688)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	518.733.838	14.418.806
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/ (Artış)	8.369.915	7.097.029
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/ (Artış)	510.363.923	7.321.777
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler	109.392.194	(281.689.267)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/ Azalış	-	317.808
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklarda Azalış/ (Artış)	109.392.194	(282.007.075)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/ (Artış)	(17.477.813)	6.722.820
Ticari borçlardaki artış/ (azalışla) ilgili düzeltmeler	29.683.228	149.137
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)	32.545.673	(4.315.284)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış)	(2.862.445)	4.464.421
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalışla) ilgili düzeltmeler	(1.033.341.381)	(138.509.542)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış)	-	3.708.713
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/ (Azalış)	(1.033.341.381)	(142.218.255)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer (Artış)/ Azalış ile İlgili Düzeltmeler	22.053.367	21.426.358
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış/ (Artış)	18.244.832	27.979.077
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki (Artış)/ Azalış	3.808.535	(6.552.719)
Faaliyetlerden elde edilen (kullanılan) nakit akışları	(1.221.365.208)	(593.963.027)
Alınan Faiz	16 686.904.071	753.249.553
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(126.907.978)	(162.818.105)
Vergi ödemeleri	21 (151.902.125)	(148.788.796)
B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları	(13.660.786)	(11.266.242)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(13.660.786)	(11.266.242)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10 (2.509.350)	(3.704.946)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11 (11.151.436)	(7.561.296)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	420.902.783	378.635.263
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	76.085.376.000	82.987.679.268
- Kredilerden nakit girişleri	76.085.376.000	82.987.679.268
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(75.645.376.000)	(82.584.746.710)
- Kredi ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(75.645.376.000)	(82.584.746.710)
Ödenen faiz	(149.701.790)	(170.791.483)
Alınan faiz	130.604.573	146.494.188
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)	(406.029.243)	215.048.646
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(35.187.354)	(12.496.162)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)	(441.216.597)	202.552.484
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4 488.904.569	66.067.079
F. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp	(14.112.627)	(197.678.283)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	4 33.575.345	70.941.280

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 İnkılap Mahallesi, Sokullu Caddesi, No:7B 34768 Ümraniye/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 söz konusu olan nitelikli pay sahibi grup TEB Holding A.Ş.'dir. TEB Holding A.Ş. bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 10 Şubat 2011 tarihli izninin 12 Şubat 2011 tarih ve 27844 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmasını müteakip, 14 Şubat 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile Fortis Bank A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri (aktif ve pasifi) ile kül halinde şirketin ana ortağı Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'ye devri yoluyla iki bankanın birleşmesi 14 Şubat 2011 tarihinde gerçekleşmiştir.

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 24 Mart 2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulu'nda, Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile kül halinde TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devri yoluyla birleşmesi müzakere edilerek oy birliği ile karar verilmiş ve birleşme işlemlerinin yürütülmesi için Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin birleşmesi işlemlerine başlanabilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'nun gerekli ön iznini almak üzere 25 Mart 2011 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu 14 Haziran 2011 tarih ve 6076 sayı ile Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiyesiz infisahı suretiyle tüm hak, alacak, borç, yükümlülükleri ve mal varlığının kül halinde devri yoluyla TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin birleşmesine izin vermiştir. Anılan izin sonrası TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Fortis Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin birleşme işlemi 24 Haziran 2011 tarihi gün sonu itibarıyla gerçekleşmiştir.

Şirket'in, fiili faaliyet konusu 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. 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.

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. Söz konusu emir iletimine aracılık faaliyeti, diğer menkul kıymetler (Yurtiçinde) ve diğer türev araçları (Yurtiçinde) kapsamaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 202'dir (31 Aralık 2025: 207).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	30 Haziran 2026 Sermayedeki pay oranı %	31 Aralık 2025 Sermayedeki pay oranı %	Faaliyet konusu
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	29,14	29,14	Portföy yönetimi

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet alanı: Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, sermaye piyasası faaliyetleri kapsamında kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktır.

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

Ekteki finansal tablolarda faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin Şirket'in iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Şirket'in bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Şirket'in ilgili iştirakteki payı oranında elimine edilir.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 23 Temmuz 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerin uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS yorumları ve TFRS yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TMS ve TFRS'lere uygun olarak sunulmuştur. Şirket, muhasebe kayıtlarını yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Haziran 2026 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. İlişikteki finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulanmaktadır.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri esas alınarak hesaplanan katsayılar ve kullanılan endeksler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30.06.2026	129,99	1,0000
31.12.2025	110,39	1,1776
30.06.2025	98,40	1,3211

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2025 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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

D. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 01 Ocak 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 01 Ocak 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 –Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025’te, TMS 1’in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır. Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(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).

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(b) Finansal yatırımlar

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 değerün 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.

(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.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(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 olasılığına 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

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.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(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 ölçülemeyişi 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).

(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.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(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. 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. Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, kullanılmamış izin karşılığından ve maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farklarından doğmaktadır.

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 23).

(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 27).

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(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 değerleme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

(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.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 değişiklikleri 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.
- 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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

E. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 kiralama ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

A. 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.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vadeli mevduat	8.008.329	456.187.251
Vadesiz mevduat (*)	180.217.195	163.517.168
Bankadaki mevduat (**)	188.225.524	619.704.419

(*) Vadesiz mevduatların 154.641.848 TL (31 Aralık 2025: 130.337.882 TL) tutarındaki kısmı müşteri alacakları ile müşteri depozito ve teminatları olup, Şirket'in banka hesaplarında tutulmaktadır.

(**) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 39.201.588 TL'si (31 Aralık 2025: 487.956.067 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 23).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, bankalardaki mevduatlar 32 günden kısa vadeli olup mevduatların faiz oranları aşağıdaki şekildedir:

	30 Haziran 2026 Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2025 Faiz Oranı (%)
TL	38,00	37,00

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 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 2026	30 Haziran 2025
Nakit ve nakit benzerleri	188.225.524	205.343.920
Müşteri varlıkları (-)	(154.641.848)	(134.356.021)
Faiz tahakkukları (-)	(8.331)	(46.619)
	33.575.345	70.941.280

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

6 - BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli finansal borçlar		
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	440.724.890	1.474.066.271
	440.724.890	1.474.066.271

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Takasbank Para Piyasası ve Bankalara borçlanılan tutarların faiz oranı %41,20 ve %43,15 aralığındadır. (31 Aralık 2025: %36,55 ve %39,95 aralığındadır).

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar (*)	2.076.390.150	2.048.031.667
Müşterilerden alacaklar	340.031.434	882.368.473
Müşterilerden alacaklar	340.031.434	882.368.473
Şüpheli ticari alacaklar	7.413.279	8.731.767
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(7.413.279)	(8.731.767)
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)	36.217.398	44.587.313
Diğer ticari alacaklar	3.851.725	237.092
	2.456.490.707	2.975.224.545

(*) Şirket 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri toplam 3.538.205.099 TL (31 Aralık 2025: 3.635.544.524 TL) olan teminat almıştır.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 23)	64.227.679	31.682.006
Müşterilere borçlar (*)	24.616.270	28.556.009
Satıcılar	23.646.657	28.156.478
Takasbank ve saklama merkezine borçlar	5.587.115	-
	118.077.721	88.394.493

(*) Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında tutulan ve müşterilere ait olan 24.616.270 TL (31 Aralık 2025: 28.556.009 TL) tutarında vadesiz banka mevduatı bulunmaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer dönen varlıklar		
Personelden Alacaklar	72.888	49.780
Diğer	2.097.135	-
	2.170.023	49.780
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri		
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.438.352	10.538.829
	11.438.352	10.538.829
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler (*)	139.427.152	148.900.210
Müşteriler adına tutulan döviz varlıkları (**)	130.025.580	101.781.873
Personele Borçlar	25.471	501.540
Diğer borçlar	754.755	458.271
	270.232.958	251.641.894
(*) Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kendi hesaplarında teminat olarak tutulan ve müşterilere ait olan 130.025.580 TL (31 Aralık 2025: 101.781.873 TL) tutarında vadesiz mevduatı bulunmaktadır.		
(**) Ödenecek vergi ve fonların 37.995.974 TL (31 Aralık 2025: 53.787.100 TL) tutarındaki kısmı müşteriler adına yapılan vergi kesintilerinden (stopaj ve diğer) oluşmaktadır.		
Uzun vadeli diğer alacaklar		
VİOP piyasası teminatları	314.295.794	348.741.255
Pay piyasası ve diğer piyasa teminatları	178.512.956	253.480.170
Diğer depozito ve teminatlar	344.384	323.903
	493.153.134	602.545.328
Uzun vadeli diğer borçlar		
Kiralama işlemlerinden borçlar	19.241.232	23.232.847
	19.241.232	23.232.847

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Ana faaliyeti	30 Haziran 2026 Pay %	31 Aralık 2025 Pay %
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy yönetimi	29,14	29,14

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

9 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam varlıklar	1.993.945.071	1.724.365.302
Toplam yükümlülükler (-)	213.710.701	228.743.894
Net varlıklar	1.780.234.370	1.495.621.408
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	518.760.295	435.824.078
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Hasılat	824.508.713	1.413.487.965
Dönem karı	284.612.962	604.302.732
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	-	1.190.260
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	435.824.078	259.383.430
Cari yıl net dönem karından alınan pay	82.936.217	176.093.816
Diğer özkaynak hareketleri	-	346.832
Dönem sonu	518.760.295	435.824.078

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	75.377.262	11.948.927	16.078.269	13.534.666	116.939.124
Alımlar	1.961.471	247.135	-	300.744	2.509.350
Çıkışlar	(6.866.092)	(4.915.623)	-	(337.639)	(12.119.354)
Dönem sonu bakiyesi	70.472.641	7.280.439	16.078.269	13.497.771	107.329.120
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(65.445.037)	(8.730.134)	(5.135.149)	(6.563.794)	(85.874.114)
Dönem gideri	(2.318.231)	(485.973)	(1.636.959)	(964.774)	(5.405.937)
Çıkışlar	6.352.877	4.915.623	-	337.639	11.606.139
Dönem sonu bakiyesi	(61.410.391)	(4.300.484)	(6.772.108)	(7.190.929)	(79.673.912)
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	9.062.250	2.979.955	9.306.161	6.306.842	27.655.208

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

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

MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Taşıtlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	70.354.821	11.456.424	16.078.269	12.088.686	109.978.200
Alımlar	3.169.222	161.704	-	374.020	3.704.946
Çıkışlar	(468.073)	-	-	-	(468.073)
Dönem sonu bakiyesi	73.055.970	11.618.128	16.078.269	12.462.706	113.215.073
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(59.211.814)	(7.688.651)	(1.861.231)	(4.477.616)	(73.239.312)
Dönem gideri	(3.444.482)	(524.634)	(1.636.959)	(1.015.496)	(6.621.571)
Çıkışlar	334.730	-	-	-	334.730
Dönem sonu bakiyesi	(62.321.566)	(8.213.285)	(3.498.190)	(5.493.112)	(79.526.153)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	10.734.404	3.404.843	12.580.079	6.969.594	33.688.920

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda "Genel Yönetim Giderleri" hesabına kaydedilmektedir.

KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

	Ofis ve şubeler	Taşıt araçları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2026 Açılış Bakiyesi	23.326.485	47.267.654	70.594.139
Girişler	1.321.538	5.509.843	6.831.381
Çıkışlar	(36.380)	(10.859.997)	(10.896.377)
Dönem sonu bakiyesi	24.611.643	41.917.500	66.529.143
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(8.468.831)	(22.079.222)	(30.548.053)
Dönem gideri	(2.282.609)	(6.686.306)	(8.968.915)
Çıkışlar	36.380	10.859.998	10.896.378
Dönem sonu bakiyesi	(10.715.060)	(17.905.530)	(28.620.590)
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri (*)	13.896.583	24.011.970	37.908.553

	Ofis ve şubeler	Taşıt araçları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	11.932.195	57.640.710	69.572.905
Girişler	12.185.483	24.633.581	36.819.064
Çıkışlar	(791.193)	(35.006.637)	(35.797.830)
30 Haziran 2025 Değeri	23.326.485	47.267.654	70.594.139
Amortisman Değeri			
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(3.527.171)	(45.267.255)	(48.794.426)
Dönem gideri	(3.915.076)	(13.604.710)	(17.519.786)
Çıkışlar	791.193	35.006.640	35.797.833
2024 yılı düzeltme	(1.817.777)	1.786.103	(31.674)
30 Haziran 2025 Değeri	(8.468.831)	(22.079.222)	(30.548.053)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri (*)	14.857.654	25.188.432	40.046.086

30 Haziran 2026 itibarıyla Şirket'in 30.679.585 TL tutarında kullanım haklarından kaynaklanan yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 45.760.173TL).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
Maliyet Değeri	
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	207.824.712
Alımlar	11.151.436
Dönem sonu kapanış bakiyesi	218.976.148
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(146.903.171)
Dönem gideri	(16.588.023)
Dönem sonu kapanış bakiyesi	(163.491.194)
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	55.484.954

	Bilgisayar yazılımları, data hatları ve marka lisansı
Maliyet Değeri	
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	182.779.962
Alımlar	7.561.296
Dönem sonu kapanış bakiyesi	190.341.258
Birikmiş itfa payları	
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(116.829.330)
Dönem gideri	(14.676.828)
31 Aralık 2025 kapanış bakiyesi	(131.506.158)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	58.835.100

Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda "Genel Yönetim Giderleri" hesabına kaydedilmektedir.

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Borç karşılıkları

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları (*)	7.269.989	4.349.905
	7.269.989	4.349.905

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla dava karşılıkları hesabında gösterilen 7.269.989 TL (31 Aralık 2025: 4.349.905 TL) tutarındaki karşılık Şirket aleyhine açılmış olan personel davaları ve müşteri davalarına ilişkin olarak ayrılmıştır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonları	9.661.183.107	9.238.553.081
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	7.457.908.730	15.923.473.671
Pay senetleri ve varantlar	4.381.592.331	4.452.054.143
Türev menkul kıymetler	2.289.616	2.776.008

Şirket, 2026 Haziran ayının son işlem gününde Takasbank Para Piyasasında müşteriler adına toplam 515.229.000 TL (31 Aralık 2025: 871.157.151 TL) tutarında işleme aracılık yapmıştır. Aynı şekilde 2026 Haziran ayının son işlem gününde Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasasında müşteriler adına 29.231.000.000 TL (31 Aralık 2025: 27.522.509.882 TL) tutarında ters repo işlemine aracılık yapılmıştır.

(c) Teminat mektupları

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")	2.009.000.000	2.523.564.037
BİST	135.000	158.974
Diğer	10.985.418	3.770.824
	2.020.120.418	2.527.493.835

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Personel prim ve benzeri tazminat karşılığı	68.785.255	153.086.012
Kullanılmamış izin karşılığı	20.066.472	9.938.383
	88.851.727	163.024.395

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	20.253.491	19.418.620
	20.253.491	19.418.620

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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 01 Ocak – 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 73.729,87 TL (01 Ocak - 30 Haziran 2025: 53.919,68 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı (%)	3,4	3,4
Faiz oranı (%)	27,15	27,15
Enflasyon oranı (%)	22,95	22,95
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	93,77	93,77

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. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Şirket'in kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Temmuz 2026 tarihinden geçerli olan 73.729,87 TL (1 Temmuz 2025: 53.919,68 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş veri yayın giderleri	11.085.288	201.822
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	6.520.981	14.139.071
Peşin ödenmiş yetki belgesi yıllık aidat giderleri	4.435.556	-
Peşin ödenmiş gayrinakdi kredi komisyonları	1.398.599	3.406.892
Peşin ödenmiş diğer kısa vadeli giderler	3.839.731	-
Toplam	27.280.155	17.747.785

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenmiş bilgisayar bakım onarım giderleri ve diğer	16.984.893	9.039.450
	16.984.893	9.039.450

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

15 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL (31 Aralık 2025: 100.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 100.000.000 (31 Aralık 2025: 100.000.000) adet hisseye bölünmüştür.

SPK'nın 4 Temmuz 2024 tarih ve 2024/31 sayılı izniyle şirket sermayesinin artırılan 71.206.105 TL (yetmişbirmilyonikiyüzaltıbinbeş Türk Lirası)'nın tamamı Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları hesabından olmak üzere iç kaynakların sermayeye ilave edilmesi suretiyle karşılanmıştır. Söz konusu sermaye artırımını temsil eden beheri 1 TL nominal değerde 71.206.105 adet hisse, ortaklara dağıtılmıştır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Tutarı (TL)	Pay %	Pay Tutarı (TL)	Pay %
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	96.617.319	96,62	96.617.319	96,62
Diğer	3.382.681	3,38	3.382.681	3,38
	100.000.000	100,00	100.000.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	1.965.839.528		1.965.839.528	
	1.965.839.528		1.965.839.528	

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 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 319.129.381 TL'dir (31 Aralık 2025: 317.463.525 TL).

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

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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

15 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

SPK'nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 tarihli kararında; yasal kayıtlarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılmasına, bu kapsamda dipnotlarda TMS/TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen "Sermaye Düzeltme Farkları" ve yedek tutarlarıyla söz konusu kalemlerin yasal kayıtlardaki tutarlarının ayrıntısı ile "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları"nda izlenen fark hakkında açıklama yapılmasına ve enflasyona ilk geçiş kapsamında TMS/TFRS uyarınca hazırlanan bilançoda oluşan "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" ve anılan tutarın ilgili finansal tablo dönemindeki endekslenmiş tutarının dipnotlarda açıklanmasına karar verilmiştir.

31 Mart 2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kar dağıtımı yapılmamasına, 1 Ocak 2025 – 31 Aralık 2025 dönemine ilişkin Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanan 539.208.263 TL net dönem karından ayrılması gereken 1.414.638 TL 1. Tertip yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 537.793.625 TL'nin Olağanüstü Yedekler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

	31 Aralık 2025 tarihindeki parasal değer	Enflasyona endekslenmiş değer
31 Aralık 2025 dönem karı	285.644.166	336.370.203
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere aktarılan	(1.414.638)	(1.665.856)
Geçmiş yıllar karı	284.229.528	334.704.347
31 Aralık 2025 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	269.588.694	317.463.525
2025 karından Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere aktarılan	1.414.638	1.665.856
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	271.003.332	319.129.381

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

15 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

	Sermaye Düzeltemesi Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü yedekler	Özel Fonlar
30 Haziran 2026				
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1.965.839.528	319.129.381	-	-
Vergi Usul Kanununa Göre	759.641.491	37.787.415	1.101.441.298	6.271.318
Fark	1.206.198.037	281.341.966	(1.101.441.298)	(6.271.318)

Finansal varlıklar değer artış fonu

30 Haziran 2026 itibarıyla özkaynaklar altında değer azalış fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıplar

30 Haziran 2026 itibarıyla TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 46.660.367 TL'dir (31 Aralık 2025: 46.660.367 TL).

16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

01 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 01 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.657.411.908	822.310.118	1.584.914.261	846.590.109
Hasılat gelirleri	90.000.701	56.288.796	147.767.498	98.326.737
Pay senedi satışları	90.000.701	56.288.796	147.767.498	98.326.737
Hizmet gelirleri	953.856.907	424.338.300	719.715.316	356.390.286
İşlem aracılık komisyonları	709.755.931	335.510.977	646.015.250	304.155.908
Danışmanlık gelirleri	124.954.172	2.719.678	3.841.042	3.797.158
Emir iletimine aracılık komisyonları	35.231.851	16.938.700	33.593.104	17.927.906
Portföy ve fon yönetim satış pazarlama komisyonu	7.772.066	4.247.385	5.611.885	2.755.460
Tahvil. bono ihraç gelirleri	3.242.490	2.578.259	562.914	562.914
Halka arz gelirleri	458.363	214.156	806.687	(193.074)
Diğer hizmet gelirleri	72.442.034	62.129.145	29.284.434	27.384.014
Hizmet gelirlerinden indirimler	(73.349.771)	(20.836.961)	(35.818.106)	(17.925.742)
Emir iletimine aracılık komisyonu ve diğer indirimler	(73.349.771)	(20.836.961)	(35.818.106)	(17.925.742)
Finans sektörü faaliyetlerinden diğer gelirler	686.904.071	362.519.983	753.249.553	409.798.828
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	686.904.071	362.519.983	753.249.553	409.798.828
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(90.222.505)	(56.351.110)	(148.677.318)	(99.177.904)
Pay senedi satışlarının maliyetleri	(90.222.505)	(56.351.110)	(148.677.318)	(99.177.904)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	1.567.189.403	765.959.008	1.436.236.943	747.412.205

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

17 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

01 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 01 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Pay senedi ve sabit getirili menkul işlem payları	(102.282.412)	(49.170.986)	(107.890.931)	(51.490.241)
VİOP işlemleri borsa payı	(63.466.266)	(32.158.578)	(52.937.496)	(26.363.783)
BİST piyasa, bağlantı, iletim ve benzeri giderler	(24.324.147)	(11.640.541)	(27.452.941)	(12.565.732)
Reklam, İlan giderleri	(25.280.001)	(14.471.412)	(22.085.484)	(7.783.672)
Gayrinakdi kredi komisyon giderleri	(9.563.762)	(4.310.296)	(12.285.747)	(4.991.281)
Takas ve saklama giderleri	(8.550.078)	(3.991.394)	(10.335.974)	1.786.626
Diğer komisyon, masraf ve benzeri giderler	(7.769.141)	(3.737.482)	(7.498.307)	(3.998.048)
Toplam	(241.235.807)	(119.480.689)	(240.486.880)	(105.406.131)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	(510.284.216)	(242.620.870)	(474.637.020)	(228.452.167)
Haberleşme ve veri ekran giderleri	(102.049.509)	(49.017.502)	(68.490.701)	(31.573.277)
Danışmanlık giderleri	(20.573.618)	(11.129.020)	(51.307.232)	(26.871.299)
Bilgi işlem giderleri	(38.218.473)	(19.399.453)	(37.807.151)	(18.012.185)
Amortisman gideri ve itfa payları	(30.962.875)	(16.415.674)	(29.034.970)	(15.153.587)
Kira giderleri	(26.202.560)	(12.232.014)	(16.509.448)	(9.104.975)
Vergi ve harç giderleri	(7.782.045)	(3.922.088)	(9.079.842)	(3.543.173)
Seyahat giderleri	(2.871.973)	(1.412.965)	(3.197.045)	(2.005.677)
Aidat ve üyelik giderleri	(556.885)	(419.544)	(1.063.517)	(504.675)
Diğer	(17.449.886)	(6.985.194)	(23.607.198)	(14.532.578)
Toplam	(756.952.040)	(363.554.324)	(714.734.124)	(349.753.593)

18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
İtfa ve faiz gelirleri	130.612.902	63.849.385	146.540.806	70.194.117
Kambiyo gelirleri	15.954.260	10.322.191	20.696.896	10.164.075
Diğer	234.502	48.045	721.616	672.678
Toplam	146.801.664	74.219.621	167.959.318	81.030.870

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Takasbank Para Piyasası faiz giderleri	(149.776.408)	(89.357.886)	(170.524.236)	(109.361.111)
Kullanım haklarından kaynaklanan finansman gideri	(5.176.789)	(2.413.294)	(4.396.978)	(2.607.774)
Kambiyo giderleri	(5.901.519)	(3.416.178)	(1.061.447)	(505.468)
Banka kredileri faiz giderleri	(650.272)	(35.589)	(267.247)	(175.820)
Diğer	(1.480)	(711)	(25.026)	(11.008)
Toplam	(161.506.468)	(95.223.658)	(176.274.934)	(112.661.181)

20 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

01 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 01 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Konusu Kalmayan Karşılıklar	3.962.100	2.894.158	2.623.051	2.623.051
Diğer Gelirler	1.214.196	691.635	1.382.418	(188.024)
Toplam	5.176.296	3.585.793	4.005.469	2.435.027

1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Diğer olağanüstü giderler	(290.344)	(290.207)	-	-
	(290.344)	(290.207)	-	-

21 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları	35.501.248	56.551.838
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(13.772.114)	(14.457.629)
Ertelenen vergi varlığı, net	21.729.134	42.094.209

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 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 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	20.253.491	19.418.620	6.076.047	5.825.586
Personel prim karşılığı	68.785.255	153.086.013	20.635.577	45.925.804
Dava Karşılıkları	7.269.989	4.349.905	2.180.997	1.304.971
Kullanılmamış izin karşılığı	20.066.472	9.938.382	6.019.942	2.981.515
Denetim gider karşılıkları	1.962.285	1.713.208	588.685	513.962
			35.501.248	56.551.838
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ile haklara ilişkin vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı ve diğer	45.907.043	48.192.097	13.772.114	14.457.629
			13.772.114	14.457.629
Ertelenmiş vergi varlığı, net			21.729.134	42.094.209

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 2026 yılı için %30 (2025: %30)'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).

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye'de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %30 olarak hükme bağlanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanununun 32'nci maddesi uyarınca; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair 20 Ocak 2022 tarihli 7352 sayılı kanun 29 Ocak 2022 tarihinde 31734 sayılı Resmi Gazete ile yasalашmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın finansal tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır.

Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, kazancın tespitinde dikkate alınmayacağına hükmedilmiş olup, belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Bu bağlamda, Şirket 2024 ve 2025 yıllarında hesapladığı enflasyon farklarını kurum kazancının ve dolayısıyla vergi matrahının tespitinde dikkate almayacaktır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)’nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağı bu dönemlerde VUK 298’inci maddenin (Ç) fıkrası uyarınca amortismanına tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkündür.

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı /(yükümlülüğü). net	42.094.209	43.867.745
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-) /geliri	(12.228.042)	(16.353.637)
Net parasal kayıp /(kazanç)	(8.137.033)	(11.943.247)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı /(yükümlülüğü), net	21.729.134	15.570.861
Ödenecek kurumlar vergisi ve gelir vergisi	158.944.331	127.708.082
Peşin ödenen vergiler (-)	(106.030.583)	(83.192.506)
Net parasal kayıp /(kazanç)	-	1.355.966
Ödenecek vergiler, net	52.913.748	45.871.542
Cari kurumlar vergisi karşılığı	158.944.331	122.315.531
Ertelenmiş vergi (geliri) /gideri	12.228.042	16.353.637
	171.172.373	138.669.168

22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar (Dipnot 4)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	38.752.688	487.757.639
BNP Paribas London Branch	448.900	198.428
	39.201.588	487.956.067

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)		
BNPP Financial Markets	16.961.169	26.913.630
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	17.627.046	16.732.212
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonları	1.133.583	689.192
BNP Paribas London Branch	-	252.279
TEB Faktoring A.Ş.	495.600	-
	36.217.398	44.587.313

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 7)		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	56.336.803	26.918.839
TEB Holding A.Ş.	3.232.184	1.824.680
BNP Paribas S.A.(PORTUGAL)	2.772.366	2.743.564
BNPP Exane	1.401.954	-
BNP Paribas London Branch	484.372	156.011
TEB Arval A.Ş.	-	38.912
	64.227.679	31.682.006

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)		
TEB Arval A.Ş.	21.104.330	22.883.127
	21.104.330	22.883.127

b) 1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
İlişkili taraflardan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	82.936.348	77.952.409
	82.936.348	77.952.409

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
İlişkili taraflardan finansman gelirleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	16.227.556	19.405.511
	16.227.556	19.405.511

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
İlişkili taraflardan hizmet gelirleri:		
BNP Paribas SA	71.684.008	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	60.383.920	34.327.063
BNPP Financial Markets	20.669.549	39.137.734
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu yatırım fonları	6.109.599	5.027.651
TEB Faktoring	3.242.490	562.915
	162.089.566	79.055.363

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

- c) 1 Ocak – 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla ilgili şirketlere ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
İlişkili taraflara pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	116.823	180.553
	116.823	180.553

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
İlişkili taraflara finansal giderler:		
TEB Arval A.Ş.	3.533.130	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	621.002	267.247
	4.154.132	267.247

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
İlişkili taraflara hizmet giderleri:		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	111.386.840	71.303.779
TEB Holding A.Ş.	8.493.853	11.085.300
TEB Arval A.Ş.	8.219.900	980.256
BNP Paribas SA Portugal (Lisbon Branch)	2.550.638	1.150.096
BNP Paribas London Branch (Commodity Futures Limited)	2.022.639	1.033.073
BNP Paribas Exane	1.486.913	-
BNP Paribas Procurment Tech	839.985	-
	135.000.768	85.552.504

- 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 54.275.966 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2025: 46.663.332 TL)'dir.

- e) Ödenen temettü:

30 Haziran 2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir (2025: Bulunmamaktadır.).

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

30 Haziran 2026

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	36.217.398	2.420.273.309	-	2.170.023	188.225.524
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	36.217.398	2.420.273.309	-	2.170.023	188.225.524
31 Aralık 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (**)	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	44.587.313	2.930.637.232	-	49.780	619.704.419
Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	44.587.313	2.930.637.232	-	49.780	619.704.419

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'deki 38.752.688 TL(31 Aralık 2025: 487.757.639) tutarında mevduat bulunmaktadır.

(**) Diğer taraflardan ticari alacaklar içerisinde, 2.076.390.150 TL (31 Aralık 2025: 2.048.031.667) tutarındaki Kredili müşteri alacakları karşılığında, değeri toplam 3.538.205.099 TL (31 Aralık 2025: 3.635.544.524) olan teminat bulunmaktadır.

(***) Verilen depozito ve teminatlar ile vadeli işlem teminatları finansal araçlar olmadığından kredi riskinden düşülmüştür.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2026	Defter Değeri	Vadesiz	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
VARLIKLAR						
Nakit ve nakit benzerleri	188.225.524	180.217.195	8.008.329	-	-	188.225.524
Ticari alacaklar	2.456.490.707	-	2.456.490.707	-	-	2.456.490.707
Diğer kısa vadeli alacaklar	2.170.023	-	2.170.023	-	-	2.170.023
Diğer uzun vadeli alacaklar	493.153.134	-	-	-	493.153.134	493.153.134
Diğer	46.435.071	-	6.465.351	34.495.494	5.474.226	46.435.071
	3.186.474.459	180.217.195	2.473.134.410	34.495.494	498.627.360	3.186.474.459
KAYNAKLAR						
Finansal borçlar	440.724.890	-	440.724.890	-	-	440.724.890
Ticari borçlar	118.077.721	-	118.077.721	-	-	118.077.721
Diğer borçlar	270.232.958	-	270.232.958	-	-	270.232.958
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	30.679.584	-	2.579.351	8.859.001	26.470.200	37.908.552
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	88.851.727	-	3.398.355	85.453.372	-	88.851.727
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.835.146	-	28.835.146	-	-	28.835.146
	977.402.026	-	863.848.421	94.312.373	26.470.200	984.630.994
Likidite fazlası / (açığı)	2.209.072.433	180.217.195	1.609.285.989	(59.816.879)	472.157.160	2.201.843.465
31 Aralık 2025	Defter Değeri	Vadesiz	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Toplam
VARLIKLAR						
Nakit ve nakit benzerleri	619.704.419	163.517.168	456.187.251	-	-	619.704.419
Ticari alacaklar	2.975.224.545	-	2.975.224.545	-	-	2.975.224.545
Diğer kısa vadeli alacaklar	49.780	-	49.780	-	-	49.780
Diğer uzun vadeli alacaklar	602.545.328	-	-	-	602.545.328	602.545.328
Diğer	26.837.015	-	19.813.153	7.023.862	-	26.837.015
	4.224.361.087	163.517.168	3.451.274.729	7.023.862	602.545.328	4.224.361.087
KAYNAKLAR						
Finansal borçlar	1.474.066.271	-	1.474.066.271	-	-	1.474.066.271
Ticari borçlar	88.394.493	-	88.394.493	-	-	88.394.493
Diğer borçlar	251.641.894	-	251.641.894	-	-	251.641.894
Diğer borçlar (Kullanım haklarından kaynaklanan)	33.771.686	-	2.602.909	7.935.929	29.507.248	40.046.086
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	163.024.395	-	-	163.024.395	-	163.024.395
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	43.617.675	-	43.617.675	-	-	43.617.675
	2.054.516.414	-	1.860.323.242	170.960.324	29.507.248	2.060.790.814
Likidite fazlası / (açığı)	2.169.844.673	163.517.168	1.590.951.487	(163.936.462)	573.038.080	2.163.570.273

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz Pozisyonu Riski

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026				31 Aralık 2025			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	154.388.578	2.946.738	321.891	927	131.700.066	2.818.748	337.314	27
Ticari alacaklar	89.204.952	533.282	1.212.500	-	122.470.523	842.333	1.350.500	-
Toplam varlıklar	243.593.530	3.480.020	1.534.391	927	254.170.589	3.661.081	1.687.814	27
Ticari borçlar	4.234.906	(17.831)	93.949	1.139	7.868.297	40.561	107.010	1.289
Finansal yükümlülükler	130.025.593	2.666.358	105.619	-	101.781.880	1.904.759	227.017	-
Toplam yükümlülükler	134.260.499	2.648.527	199.568	1.139	109.650.177	1.945.320	334.027	1.289
Net yabancı para varlıklar	109.333.031	831.493	1.334.823	(212)	144.520.412	1.715.761	1.353.787	(1.262)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %20'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %20 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Döviz kuru duyarlılık analizi	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın %20 değişimi	7.745.307	(7.745.307)	7.745.307	(7.745.307)
Avro Doları'nın %20 değişimi	14.172.243	(14.172.243)	14.172.243	(14.172.243)
İngiliz Sterlini Doları'nın %20 değişimi	(2.609)	2.609	(2.609)	2.609
TOPLAM	21.914.941	(21.914.941)	21.914.941	(21.914.941)

Döviz kuru duyarlılık analizi	31 Aralık 2025		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın %20 değişimi	10.437.607	(10.437.607)	10.437.607	(10.437.607)
Avro Doları'nın %20 değişimi	12.701.182	(12.701.182)	12.701.182	(12.701.182)
İngiliz Sterlini Doları'nın %20 değişimi	(14.585)	14.585	(14.585)	14.585
	23.124.204	(23.124.204)	23.124.204	(23.124.204)

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları (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 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Bankadaki vadeli mevduatlar	8.008.329	456.187.251
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	440.724.890	1.474.066.271
Değişken faizli finansal araçlar		
Ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	2.076.390.150	2.048.031.667

25 - 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 enstrümanların 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 enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

25 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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.

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:

Finansal araçlar	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	188.225.524	188.225.524	619.704.419	619.704.419
Ticari alacaklar	2.456.490.707	2.456.490.707	2.975.224.545	2.975.224.545
Finansal borçlar	440.724.890	440.724.890	1.474.066.271	1.474.066.271
Kiralama borçları	30.679.584	37.908.553	33.771.686	40.046.086

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Bilançoda gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlık bulunmamaktadır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre olarak ifade edilmiştir.)

26 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları /(Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Peşin ödenen giderler	2.437.511	1.480.152
Maddi duran varlıklar (net)	21.077.546	17.995.736
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	19.682.597	25.166.150
Sermaye düzeltmesi farkları	(311.537.256)	(329.165.852)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(49.540.685)	(45.368.874)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /(kayıpları)	7.036.579	6.862.083
Kar yedekleri ve birikmiş kar veya zararlar	(48.083.963)	-
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	(101.781.170)	(86.797.096)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	3.579.100	4.639.967
Genel yönetim giderleri (-)	74.521.160	70.026.704
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(333.426)	(187.867)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28.149.629	36.646.120
Finansman geliri	(9.038.870)	(11.087.050)
Finansman giderleri (-)	7.961.679	9.046.551
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) /geliri	(86.542)	(2.796.487)
Net Parasal Pozisyon Kazançları /(Kayıpları)	(355.956.111)	(303.539.763)

27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Şirket, sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") 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. 11 Temmuz 2013'de yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket, 15 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 30 Haziran 2026 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam özsermaye tutarı 300.000.000 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2025: 300.000.000 TL).