

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2023. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.



Sonuç

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Temmuz 2023

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet Finansal durum tablosu	1
Ara dönem özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özet Özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem özet Nakit akış tablosu	4
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5-30

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot no	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 31.12.2022
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		121.539.663	86.668.560
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.669.098	10.694.022
Finansal yatırımlar	5	91.991.196	41.320.692
Ticari alacaklar	6	24.458.823	33.442.073
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	19.178.627	15.201.824
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		5.280.196	18.240.249
Peşin ödenmiş giderler	7	1.389.106	1.211.773
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.389.106	1.211.773
Diğer alacaklar	8	31.440	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		31.440	-
Duran Varlıklar		11.515.902	9.498.517
Maddi duran varlıklar	9	2.994.540	2.747.533
Kullanım hakkı varlıkları	10	3.621.709	3.588.797
Maddi olmayan duran varlıklar	11	2.049.333	1.324.519
Ertelenmiş vergi varlığı	21	2.850.320	1.837.668
Toplam Varlıklar		133.055.565	96.167.077
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.523.994	26.262.438
Ticari borçlar	6	5.330.803	5.357.909
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	4.000.505	3.254.613
- Diğer taraflara ticari borçlar		1.330.298	2.103.296
Diğer borçlar	8	3.559.012	2.997.007
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	200	9.526
- Diğer taraflara diğer borçlar		3.558.812	2.987.481
Dönem karı vergi yükümlülüğü		6.643.068	6.127.262
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	5.741.605	10.752.583
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		5.285.282	10.373.242
- Borç karşılıkları		456.323	379.341
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.249.506	1.027.677
-İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		430.543	273.568
-İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		818.963	754.109
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.913.228	7.061.432
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.729.793	2.851.062
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	5.183.435	4.210.370
Özkaynaklar		102.618.343	62.843.207
Ödenmiş sermaye	13	30.000.000	10.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı giderler		(49.541)	(15.307)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme ve / veya sınıflandırma kayıpları		(49.541)	(15.307)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı giderler		(2.260.298)	(2.260.298)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.260.298)	(2.260.298)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		4.075.776	3.869.159
- Yasal yedekler		4.075.776	3.869.159
Geçmiş yıllar karı		31.043.036	12.397.984
Net dönem karı		39.809.370	38.851.669
Toplam Kaynaklar		133.055.565	96.167.077

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	93.624.842	54.875.797	36.732.494	20.777.645
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	14	(6.409.758)	(3.668.257)	(2.723.912)	(1.584.295)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		87.215.084	51.207.540	34.008.582	19.193.350
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(3.214.614)	(2.776.716)	(796.099)	(677.060)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(46.822.701)	(25.197.791)	(21.626.179)	(11.105.001)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	253.533	132.066	834.718	135.310
Esas faaliyet karı		37.431.302	23.365.099	12.421.022	7.546.599
Finansman gelirleri	17	12.274.550	7.569.780	4.120.405	1.910.056
Finansman giderleri (-)	18	(786.460)	(355.116)	(388.980)	(179.852)
Yatırım faaliyetleri gelirleri	19	14.038	-	-	-
Yatırım faaliyetleri giderleri (-)	20	(18.866)	(8.919)	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		48.914.565	30.570.844	16.152.447	9.276.803
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	21	(9.105.195)	(5.634.085)	(4.176.240)	(2.569.537)
- Dönem vergi gideri		(10.106.436)	(5.964.285)	(3.873.525)	(1.945.245)
- Ertelenmiş vergi gideri		1.001.241	330.200	(302.715)	(624.292)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		39.809.370	24.936.759	11.976.207	6.707.266
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(34.234)	(6.525)	59.657	53.518
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan kazanç (kayıp)		(45.645)	(8.700)	60.656	52.831
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir vergi etkisi		11.411	2.175	(999)	687
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	51.387	51.387
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		-	-	-	-
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları, vergi etkisi		-	-	51.387	51.387
Diğer kapsamlı gider		(34.234)	(6.525)	111.044	104.905
Toplam kapsamlı gelir		39.775.136	24.930.234	12.087.251	6.812.171
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		39.775.136	24.930.234	12.087.251	6.812.171

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal kazanç/ (kayıplar)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
1 Ocak 2022 itibariyle bakiye		6.860.210	-	(233.312)	7.008.949	(821.440)	9.394.648	18.041.337	40.250.392
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	-	18.041.337	(18.041.337)	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	(15.038.001)	-	(15.038.001)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	59.657	-	51.387	-	11.976.207	12.087.251
Dönem karı (zararı)		-	-	59.657	-	51.387	-	-	111.044
Diğer kapsamlı gelirler		-	-	-	-	-	-	11.976.207	11.976.207
30 Haziran 2022 itibariyle bakiye		6.860.210	-	(173.655)	7.008.949	(770.053)	12.397.984	11.976.207	37.299.642
1 Ocak 2023 itibariyle bakiye		10.000.000	-	(15.307)	3.869.159	(2.260.298)	12.397.984	38.851.669	62.843.207
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	-	38.645.052	(38.645.052)	-
Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	206.617	-	-	(206.617)	-
İç kaynaklardan gerçekleştirilen sermaye arttırımı		20.000.000	-	-	-	-	(20.000.000)	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(34.234)	-	-	-	39.809.370	39.775.136
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	39.809.370	39.809.370
Diğer kapsamlı gelirler		-	-	(34.234)	-	-	-	-	(34.244)
30 Haziran 2023 itibariyle bakiye		30.000.000	-	(49.541)	4.075.776	(2.260.298)	31.043.036	39.809.370	102.618.343

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(5.743.134)	11.834.781
Dönem net karı		39.809.370	11.976.207
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:		14.010.470	4.173.193
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	1.129.053	852.605
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.414.813	2.468.780
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	4.337.831	2.428.153
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	76.982	40.627
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		9.105.195	4.176.240
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(638.591)	(3.324.432)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(1.443.916)	(3.713.412)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	805.325	388.980
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi (kullanılan) / sağlanan net nakit:		(42.145.860)	3.903.649
Finansal varlıklardaki azalış / (artış)		(50.670.504)	56.265
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		8.983.250	3.031.553
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		(3.976.803)	429.252
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		12.960.053	2.602.301
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) /azalış ile ilgili düzeltmeler		177.333	85.888
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(27.106)	981.401
- İlişkili taraflara ticari borçlar		745.892	751.921
- Diğer taraflara ticari borçlar		(772.998)	229.479
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		(608.833)	(251.457)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(608.833)	(251.457)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		11.673.980	20.052.746
Ödenen vergiler	21	(8.510.446)	(4.252.493)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(8.906.668)	(4.499.135)
Diğer varlıklardaki (artış)/ azalış ile ilgili düzeltmeler		-	533.663
B.Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları :		(108.308)	2.450.477
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	9,11	(1.548.028)	(1.111.618)
Alınan faizler		1.439.720	3.562.095
C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		(1.177.678)	(15.694.211)
Ödenen temettüleri		-	(15.038.001)
Ödenen faizler		(31.949)	(14.844)
Kiralama Giderleri		(1.145.729)	(641.367)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		(7.029.120)	(1.408.953)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	10.686.996	35.833.841
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	3.657.876	34.424.888

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"). Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Gayrettepe Mah. Yener Sk. No:1 Kat:9 Beşiktaş 34349 İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket, 401.000 TL kayıtlı tarihsel sermaye ile Kasım 1999 yılında faaliyete geçmiştir.

Şirket’in 16 Mart 2003 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar doğrultusunda, 12 Ocak 2004 tarihinde ABN Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ("ABN Portföy") varlıklarını ve borçlarını devralarak resmi olarak birleşmiş ve aynı tarihte ABN Portföy tasfiye olmuştur.

Şirket’in nihai ortağı olan Türk Ekonomi Bankası’nın ortakları olan Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu arasında 3 Haziran 2010 tarihinde imzalanan Niyet Mektubu’nda Fortis Bank A.Ş. ile Türk Ekonomi Bankası A.Ş.’nin ("TEB A.Ş."), TEB A.Ş. altında birleşmesi hususunda ilgili bankaların çoğunluk hissedarları arasında mutabakat sağlanmış olup birleşmeye taraf ortaklıkların 19 Ekim 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurullarını takiben, Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") 26 Ekim 2010 tarihinde gerekli başvurular yapılmış, 25 Kasım 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında mahkemenin görevlendirdiği bilirkişiler ile uzman kuruluş tarafından hazırlanan raporlarda birleşme oranı ve değiştirme oranı tespit edilmiştir. Birleşme işlemine SPK tarafından 21 Aralık 2010 tarih ve 37/1145 sayılı kararı ile onay verilmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun ("BDDK") Birleşme Devir Sözleşmesine ilişkin 30 Aralık 2010 tarih, 3998 sayılı onayını takibinden, birleşmeye taraf ortakların 25 Ocak 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Fortis Bank A.Ş.’nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri ile kül halinde TEB A.Ş.’ye devri yoluyla iki bankanın birleştirilmesi onaylanmış olup, birleşme BDDK kararının 12 Şubat 2011 tarih ve 27844 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmasıyla tamamlanmıştır.

Şirket’in’in ana ortağı olan TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin ("TEB Yatırım") dolaylı hissedarı olan BNP Paribas SA’nın sahibi olduğu, yine TEB Yatırım’da dolaylı pay sahibi olduğu TEB Mali Yatırımlar A.Ş.’nin %50’si oranındaki payını BNP Paribas Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.’ye devretmesi sonucu TEB Yatırım’da BNP Paribas Fortis Yatırımlar A.Ş.’nin %42,125, Fortis Bank SA/NV’nin %42,125 oranında dolaylı ortak olmalarına SFPI’nin (Société Fédérale de Participations et d’Investissement) dolaylı ortaklık payının %4,545’ten %13,936’ya artmasına, SPK’nın 19 Ekim 2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1133 sayılı kararı ile diğer kuruluşlardan beklenen görüşlerin pay devrine olumlu karşılanmasına engel teşkil edecek hususları içermesi halinde karar değerlendirilmesi kaydıyla izin verilmiştir. SPK 14 Haziran 2011 tarih ve 6076 sayılı izin ile birleşmeye izin vermiş ve söz konusu birleşme işlemi 24 Haziran 2011 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şirket’in sermayesinde %46,77 oranında doğrudan ve %100 oranında dolaylı pay sahibi konumunda bulunan TEB A.Ş.’nin Fortis Bank A.Ş. ile TEB A.Ş. bünyesinde birleşmesi nedeniyle Şirket’te oluşacak dolaylı ortaklık yapısı değişikliğine izin verilmesi talebiyle, Şirket, SPK’ya başvurmuştur. Söz konusu talep SPK’nın 25 Ocak 2011 tarih ve B.02.1.SPK.0.15.335.06-89 sayılı yazısı ile uygun görülmüştür.

Şirket’in III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum sağlaması ile 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ve 4.401.917 TL çıkarılmış sermayeyle kayıtlı sermaye sistemine geçme amacıyla esas sözleşme değişikliği 14 Mayıs 2015 tarihinde yapılmıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket’in sermayesinde %46,77 oranında doğrudan ve %100 oranında dolaylı pay sahibi konumunda bulunan TEB A.Ş.’nin Fortis Bank A.Ş. ile TEB A.Ş. bünyesinde birleşmesini takiben TEB A.Ş. ve Fortis Bank A.Ş.’nin hissedarları arasında yapılan anlaşma çerçevesinde gerçekleştirilecek hisse devirleri neticesinde TEB A.Ş.’nin ortaklık yapısında meydana gelecek değişiklikler ile TEB A.Ş.’nin ana ortağı TEB Mali Yatırımlar A.Ş.’nin sermaye artırımına katılacak ortakların verdiği iştirak taahhütnameleri çerçevesinde TEB Mali Yatırımlar A.Ş.’de ortaya çıkacak doğrudan ve dolaylı ortaklık yapısı değişiklikleri, SPK’nın 28 Mart 2011 tarih ve B.02.1.SPK.0.15.335.06-292 sayılı kararı ile TEB A.Ş.’de meydana gelecek doğrudan ve dolaylı pay sahipliği değişikliklerine BDDK tarafından izin verilmesi şartıyla uygun görülmesine karar verilmiştir.

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 16 Aralık 2011 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurulu’nda, Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.’nin tasfiyesiz infisah yoluyla bütün aktif ve pasifi ile kül halinde TEB Portföy Yönetimi A.Ş.’ye devri yoluyla birleşmesi müzakere edilerek oy birliği ile karar verilmiş ve birleşme işlemlerinin yürütülmesi için Yönetim Kurulu yetkilendirilmiştir. TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ve Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.’nin birleşmesi işlemlerine başlanabilmesi için SPK’nın gerekli ön iznini almak üzere 19 Eylül 2011 tarihinde SPK’ya müracaat edilmiştir.

SPK 12 Aralık 2011 tarih ve 11331 sayı ile Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.’nin tasfiyesiz infisahi suretiyle tüm hak, alacak, borç, yükümlülükleri ve mal varlığının kül halinde devri yoluyla TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ve Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.’nin birleşmesine izin vermiştir. Anılan izin sonrası TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ile Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.’nin birleşme işlemi 22 Aralık 2011 tarihi gün sonu itibarıyla gerçekleşmiştir.

Şirket’in ana hissedarları TEB A.Ş. ve TEB Yatırım’ın doğrudan ve dolaylı ana hissedarı TEB Mali Yatırımlar A.Ş.’dir. TEB Mali Yatırımlar A.Ş.’nin ünvanı 30 Mart 2011 tarihi itibarıyla TEB Holding A.Ş. olarak tescil edilmiştir. TEB Holding A.Ş. bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir.

Yeni düzenlemeler kapsamında 15 Haziran 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca Şirket’in Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYŞ/PY.22-YD.11/524 sayılı faaliyet yetki belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket’in 3 Ocak 2000 tarihli Portföy Yöneticiliği ve 12 Mayıs 2004 tarihli yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir. SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"ne uyum çerçevesinde Türk Ekonomi Bankası A.Ş.’nin ve TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket’e devri 15 Ekim 2015 ve 3 Kasım 2015 tarihlerinde SPK tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2015 ve 11 Aralık 2015 tarihlerinde tescil edilmiştir. İlgili yatırım fonlarının devri 12 Kasım 2015 ve 9 Aralık 2015 tarihlerinde gerçekleşmiştir.

31 Mayıs 2019 tarihli olağanüstü Genel Kurul’da alınan karar ile ING Bank A.Ş., ING Portföy Yönetimi A.Ş.’deki tüm hisselerini Teb Portföy Yönetimi A.Ş.’ye ("TEB Portföy") devretmiştir. Teb Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından ING Portföy Yönetimi A.Ş.’nin tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla devralınması suretiyle 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 155’inci ve 156’ncı maddeleri uyarınca kolaylaştırılmış usulde birleşme işlemine SPK tarafından 25 Temmuz 2019’da izin verilmiştir. Birleşme işlemi 16 Ağustos 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Buna ek olarak özel fon yönetimi ile müşterilerine özel portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL. (31 Aralık 2022: 10.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL’dir. (31 Aralık 2022: 10.000.000 TL)

Şirket’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 40’tır. (31 Aralık 2022: 38).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 30 Haziran 2023 tarihli düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 26 Temmuz 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

Şirket’in 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması

TMS 8 (Değişiklikler)

Muhasebe Tahminleri Tanımı

TMS 12 (Değişiklikler)

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 8 (Değişiklikler) *Muhasebe Tahminleri Tanımı*

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

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

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

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

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

TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

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

TFRS 17
TFRS 4 (Değişiklikler)

TMS 1 (Değişiklikler)

TFRS 16 (Değişiklikler)

TMS 1 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici
Muafiyet Süresinin Uzatılması
Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak
Sınıflandırılması
Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira
Yükümlülüğü
Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli
Yükümlülükler

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

B. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLAR

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.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Haziran 2023 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 2023 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kasa	503	175
Bankadaki Nakit(*)	3.668.595	10.693.847
- Vadeli mevduat	3.668.542	10.693.026
- Vadesiz mevduat	53	821
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	3.669.098	10.694.022

(*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 3.668.542 TL'si (31 Aralık 2022: 10.693.847 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 23).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %28,00'dir (31 Aralık 2022: %12,00).

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve Nakit Benzeri	3.669.098	10.694.022
Faiz Tahakkukları	(11.222)	(7.026)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	3.657.876	10.686.996

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	91.009.376	40.288.872
	91.009.376	40.288.872

	30 Haziran 2023		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	80.946.105	91.009.376	91.009.376
	80.946.105	91.009.376	91.009.376

	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	40.000.000	40.288.872	40.288.872
	40.000.000	40.288.872	40.288.872

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	981.820	1.031.820
	981.820	1.031.820

	30 Haziran 2023		
	Maliyet	Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.066.934	1.000.000	981.820
	1.066.934	1.000.000	981.820

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.066.934	1.000.000	1.031.820
	1.066.934	1.000.000	1.031.820

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Yatırım fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	23.769.708	33.366.828
Diğer ticari alacaklar	689.115	75.245
	24.458.823	33.442.073

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacağı bulunmamaktadır. Ayrıca henüz vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	2.309.629	1.603.696
Danışmanlık giderleri	1.480.995	693.993
Yatırım fonları	360.172	2.274.146
Yurtdışı komisyonları	315.437	432.759
Saklama bankası ücreti	550.388	-
Diğer ticari borçlar	314.182	353.316
	5.330.803	5.357.909

7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri gelecek aylara ait giderlerden oluşmakta olup aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen yazılım ve program bakım giderleri	476.068	264.698
Peşin ödenen sigorta giderleri	432.510	853.960
Peşin ödenmiş diğer giderler	480.528	93.115
	1.389.106	1.211.773

8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	31.440	-
Diğer alacaklar	15.275	-
	46.715	-

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve harçlar	3.525.123	2.949.775
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	1.249.506	1.027.677
Personele borçlar	200	9.526
Diğer borçlar	33.689	37.706
	4.808.518	4.024.683

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli diğer borçlar		
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	2.729.793	2.851.062
	2.729.793	2.851.062

9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2022 açılış	1.576.359	551.030	2.832.366	90.860	5.050.616
Alımlar	655.701	23.795	27.768	-	707.264
Çıkışlar	(52.065)	-	-	-	(52.065)
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	2.179.996	574.825	2.860.134	90.860	5.705.815
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(819.524)	(331.646)	(1.061.053)	(90.860)	(2.303.083)
Dönem gideri	(179.162)	(40.922)	(225.307)	-	(445.391)
Çıkışlar	35.279	-	1.920	-	37.199
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	(963.407)	(372.568)	(1.284.440)	(90.860)	(2.711.275)
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	756.836	219.384	1.771.313	-	2.747.533
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.216.589	202.257	1.575.694	-	2.994.540

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9- MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Makine ve Ofis Ekipmanl arı	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	1.166.158	494.022	2.071.287	90.860	3.822.327
Alımlar	437.782	57.008	589.389	-	1.084.179
Çıkışlar	(27.580)	-	-	-	(27.580)
Transfer	-	-	171.690	-	171.690
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	1.576.360	551.030	2.832.366	90.860	5.050.616
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(550.492)	(261.391)	(704.214)	(90.860)	(1.606.957)
Dönem gideri	(282.879)	(70.255)	(356.839)	-	(709.973)
Çıkışlar	13.847	-	-	-	13.847
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(819.524)	(331.646)	(1.061.053)	(90.860)	(2.303.083)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	615.666	232.631	1.367.073	-	2.215.370
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	756.836	219.384	1.771.313	-	2.747.533

10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	5.109.237	1.441.044	6.550.281
Alımlar	-	600.395	600.395
Toplam kullanım hakkı, 30 Haziran 2023	5.109.237	2.041.439	7.150.676
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(1.947.973)	(1.013.548)	(2.961.521)
Dönem gideri	(441.075)	(126.371)	(567.446)
	(2.389.048)	(1.139.919)	(3.528.967)
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.720.189	901.520	3.621.709
	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	3.868.017	1.516.652	5.384.669
Alımlar	1.217.113	-	1.217.113
Değişikliklere ilişkin düzeltme	24.107	(75.571)	(51.464)
Toplam kullanım hakkı, 31 Aralık 2022	5.109.237	1.441.081	6.550.318

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Birikmiş itfa payları	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(1.243.244)	(671.020)	(1.914.264)
Dönem gideri	(704.728)	(342.528)	(1.047.256)
	(1.947.973)	(1.013.548)	(2.961.521)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	3.161.264	427.496	3.588.797
--	-----------	---------	-----------

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar Programları	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	4.717.770	130.192	4.847.962
Alımlar	826.000	14.764	840.764
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	5.543.770	144.956	5.688.726

Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(3.518.750)	(4.391)	(3.523.141)
Dönem Gideri	(110.585)	(5.667)	(116.252)
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	(3.629.335)	(10.058)	(3.639.393)

1 Ocak 2023 itibarıyla net defter değeri	1.199.020	125.801	1.324.518
---	------------------	----------------	------------------

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.914.435	134.898	2.049.333
--	------------------	----------------	------------------

	Bilgisayar Programları	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	3.956.134	-	3.956.134
Alımlar	933.326	130.192	1.063.518
Transferler	(171.690)	-	(171.690)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	4.717.770	130.192	4.847.962

Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(3.302.670)	-	(3.302.670)
Dönem Gideri	(216.383)	(4.391)	(220.773)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(3.518.750)	(4.391)	(3.523.443)

1 Ocak 2022 itibarıyla net defter değeri	653.464	-	653.464
---	----------------	----------	----------------

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.199.020	125.801	1.324.519
---	------------------	----------------	------------------

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**(a) Teminatlar**

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Takasbank'ta bloke edilmiş makul değeri 206.182 TL (31 Aralık 2022: 216.682 TL) ve nominal değeri 210.000 TL (31 Aralık 2022 210.000 TL) tutarındaki devlet tahvili bulunmaktadır.

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Dava Karşılıkları		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	379.341	289.884
Dönem içinde ayrılan karşılık	76.982	89.457
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	456.323	379.341

(b) Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Personel prim ve ikramiye karşılığı	3.899.676	9.691.663
Kullanılmamış izin karşılığı	1.385.606	681.580
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	5.285.282	10.373.242

İkramiye karşılığı

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	9.691.663	4.511.886
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.473.204	9.691.663
Geçmiş yıl ertelenmiş ikramiye karşılığı	(618.800)	(465.972)
Dönem içinde yapılan ödeme	(8.727.250)	(4.045.914)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	3.818.817	9.691.663

Kullanılmamış izin karşılığı

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	681.580	338.000
Dönem içinde yapılan ödeme	-	(113.775)
Dönem içinde ayrılan karşılık	704.026	457.355
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	1.385.606	681.580

(c) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	3.912.497	3.572.477
Ertelenmiş ikramiye karşılığı	1.270.938	637.893
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	5.183.435	4.210.370

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.572.477	1.745.921
Hizmet maliyeti	227.077	403.692
Faiz maliyeti	112.943	314.244
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	-	1.986.993
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	(6.484)
Ödeme (kar) / zarar	-	(871.888)
Dönem sonu itibariyle, 30 Haziran	3.912.497	3.572.477

Ertelenmiş ikramiye karşılığı	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	637.893	689.354
Dönem içinde ayrılan karşılık	812.463	605.956
Dönem içinde yapılan ödeme	(179.418)	(657.417)
Dönem sonu itibariyle, 30 Haziran	1.270.938	637.893

13-ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihinde kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2022: 10.000.000 TL) Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibariyle, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 3.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.(31 Aralık 2022: 1.000.000.000)

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
Ortağın Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.742.922,68	29,14	2.914.307,56	29,14
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	7.681.153,47	25,60	2.560.384,49	25,60
TEB Holding A.Ş.	7.466.760,51	24,89	2.488.920,17	24,89
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	6.109.156,53	20,36	2.036.385,51	20,36
TEB Faktoring A.Ş.	6,81	0,01	2,27	0,01
TOPLAM	30.000.000,00	100,00	10.000.000,00	100,00

16 Mart 2012 tarihli 145 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket ortaklarından BNP Paribas Asset Management SAS, BNP Paribas Investment Partners NL Holding, BNP Paribas Investment Partners Luxemburg ve BNP Paribas Asset Management Inc.'den her biri 19,92 TL olmak üzere toplamda 79,68 TL tutarındaki hissesini Şirket'in diğer ortaklarından BNP Paribas Investment Partners BE Holding S.A.'ya devretmiştir.

Ayrıca 26 Mart 2012 tarihli 150 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket ortağı BNP Paribas Investment Partners BE Holding S.A.'nın 896.400 TL tutarındaki hissesi Şirket'in yeni ortağı BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.'ye devredilmiştir.

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. 22 Aralık 2011 tarihinde 31 Aralık 2010 finansal tabloları baz alınarak Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ile birleşmiştir. Birleşme öncesinde Şirket'in sermayesi 2.409.917 TL, devir alınan Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesi ise 1.500.000 TL'dir. Birleşme işlemleri

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)

sırasında İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin talebi ile bir bilirkişi raporu talep edilmiş ve bu bilirkişi raporuna istinaden; devir olacak Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. ortaklarına, her 1 TL nominal hisse değeri karşılığı olarak 0,01 TL tutarında TEB Portföy Yönetimi A.Ş. hissesi verilmesine karar verilmiştir. Sonuç olarak, Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesi %13,28'lik değiştirme oranı ile 1.992.000 TL olarak birleşmeye konu edilmiş ve Şirket'in birleşme sonrası sermayesi 4.401.917 TL olarak belirlenmiştir.

SPK'nın 12 Aralık 2011 B.02.1.SPK.0.15.335.06-1088-11331 sayılı iznine istinaden T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nce verilen 13 Aralık 2011 B.21.O.İTG.0.03.01.00/351.02-57834-264712-2918-2466 sayılı izne uygun olarak Şirket sermayesinin 2.409.917 TL'den 4.401.917 TL'ye yükseltilmesi sırasında, artırılan 1.992.000 TL'lik sermayeyi temsilen Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklarına verilmek üzere 1.992.000 adet hisse senedi çıkartılmasına 16 Aralık 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da karar verilmiştir.

Şirket sermayesinin artırılan 1.992.000 TL tutarındaki kısmı, Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihindeki aktif ve pasifinin bir kül halinde Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20 maddeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. maddesi ve diğer ilgili hükümlerine göre devralınması suretiile ve İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2011/366 D. iş sayılı kararı ve 11 Temmuz 2011 tarihli bilirkişi raporu ve SPK mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan birleşme sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır.

Söz konusu sermaye artırımını temsil eden beheri 0,01 TL nominal değerde 199.200.000 adet hisse, birleşme ile infisah eden Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin pay sahiplerine birleşme oranı esas alınarak dağıtılmıştır.

SPK'nın 23 Aralık 2021 E-12233903-350.05.01-14799 sayılı izniyle şirket sermayesinin artırılan TL.2.458.293,- (İkimilyondörtüyüzellisekizbinikiyüzdoksanüç 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 0,01 TL nominal değerde 245.829.300 adet hisse, ortaklara dağıtılmıştır.

SPK'nın 02 Ağustos 2022 E-12233903-350.05.01-24492 sayılı izniyle TL.3.139.790.-'nin şirket bünyesinde mevcut yasal yedeklerden kullanılması suretiyle sermayesi artırılmıştır. Söz konusu sermaye artırımını temsil eden beheri 0,01 TL nominal değerde 313.979.000 adet hisse, ortaklara dağıtılmıştır.

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 bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 4.075.776 TL (31 Aralık 2022: 3.869.159 TL)'dir.

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,

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)

SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 31.043.036 TL (31 Aralık 2022: 12.397.984 TL) tutarındadır.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü dağıtımı ve yasal yedek ayrımı

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2022 dönemine ilişkin net kârını oluşturan TL 38.851.669'den, TL 206.616,60 tutarında 1.tertip yasal yedek akçe (31 Aralık 2022: - TL) ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin geçmiş yıllar karı hesabına aktarılmasına, ortaklarına herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına, geçmiş yıl kârından TL 20.000.000'nin sermayeye aktarılmasına karar verilmiştir. (31 Aralık 2022: 3.003.336,58 TL)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kayıpları

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 49.541 TL (31 Aralık 2022: 15.307 TL) tutarında gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki değer azalışı bulunmaktadır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)**Kıdem tazminatı yükümlülüklerinden oluşan aktüeryal kayıp-kazançlar**

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 2.260.298 TL (31 Aralık 2022: 2.260.298 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır.

14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2022
Fon Yönetim Komisyonu	88.308.290	49.671.970	36.626.593	20.752.818
Portföy Yönetim ve performans komisyonu	5.302.216	5.197.168	74.163	14.312
Yatırım danışmanlık ücreti	14.336	6.659	31.738	10.515
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	93.624.842	54.875.797	36.732.494	20.777.645
Fon ve portföy yönetim komisyonu gideri (-)	487.239	165.284	245.270	113.458
Diğer hizmet giderleri (-)	5.918.530	3.498.984	2.474.653	1.468.843
Teminat mektubu komisyon gideri (-)	3.989	3.989	3.989	1.994
Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti (-)	(6.409.758)	(3.668.257)	(2.723.912)	(1.584.295)
Toplam hasılat gelirleri	87.215.084	51.207.540	34.008.582	19.193.350

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023	01 Ocak 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2022
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	3.214.614	2.776.716	796.099	677.060
	3.214.614	2.776.716	22.422.279	677.060
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel giderleri	27.761.884	14.399.311	12.858.798	6.323.582
Danışmanlık ve denetim giderleri	3.092.723	1.677.861	1.583.649	1.085.875
Bilgi işlem program giderleri	4.783.317	2.450.490	2.440.434	1.149.908
Vergi, resim, harçlar	6.054.636	3.566.085	2.513.919	1.472.579
Kira ve bina yönetim giderleri	1.532.690	1.180.950	443.017	302.973
Amortisman ve İtfa giderleri	1.129.053	591.857	852.302	268.626
Seyahat ve ulaşım giderleri	1.062.795	669.163	381.518	287.755
Aidat ve üyelik giderleri	231.466	4.002	175.737	53.019
Haberleşme ve ağırlama giderleri	615.606	369.298	96.404	85.762
Diğer genel yönetim giderleri	558.531	288.774	280.401	74.922
	46.822.701	25.197.791	21.626.179	11.105.001

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01 Ocak 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023	01 Ocak 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2022
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler				
Danışmanlık Hizmeti	-	-	696.660	43.868
Fon Dağılım Hizmeti	216.463	132.066	129.278	84.398,00
Diğer Gelirler	14.038	-	8.780	7.044
Konusu Kalmayan Karşılıklar	37.070	-	-	-
	267.571	132.066	834.718	135.310

17-FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023	01 Ocak 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2022
Finansman gelirleri				
İtfa ve faiz gelirleri	1.432.694	915.813	3.361.176	1.592.744
Vadeli Mevduat ve ters repo reeskont geliri	11.222	(222.788)	352.236	39.030
Kur farkı geliri	31.897	26.462	111.412	14.057
Finansal Yatırımlar Değer artışı	9.774.399	5.872.336	-	-
Diğer sermaye piyasası işlemleri karı	1.012.810	977.957	-	-
Diğer	11.528	-	295.581	264.225
	12.274.550	7.569.780	4.120.405	1.910.056

18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2022
Kur farkı giderleri	257.277	195.213	67.477	39.626
Banka kredi faiz giderleri	31.949	15.442	14.844	11.348
Diğer	198.044	-	38.602	-
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	299.190	144.462	268.056	128.877
	786.460	355.116	388.979	179.851

19- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2022
Maddi duran varlık satış karı	14.038	-	2.510	2.510
	14.038	-	2.510	2.510

20-YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2022
Maddi duran varlık satış zararı	18.866	8.919	-	-
	18.866	8.919	-	-

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

21- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ertelenen vergi varlıkları	3.755.747	2.734.867
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(905.427)	(897.199)
	2.850.320	1.837.668

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Ocak - 31 Aralık 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Ocak - 31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Personel prim karşılığı	5.089.755	2.091.642	1.272.439	522.911
Kıdem tazminatı karşılığı	3.912.497	3.572.477	978.124	893.119
Dava karşılığı	456.323	379.341	114.081	94.835
Gider tahakkukları	199.509	335.689	49.877	83.922
Kullanılmamış izin karşılığı	1.385.606	681.580	346.402	170.395
Kiralama işlemlerinden karşılıklar	357.590	289.941	89.397	72.485
Toplam	11.401.280	7.350.670	2.850.320	1.837.668

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 2023 yılı için %25 (2022: %25)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankalarında dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. 01 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlanarak 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren elde edilecek kazançlara uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

22 Nisan 2021 tarihinde 31462 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" un 11. Maddesi ile kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 31 Aralık 2022 hesap döneminde geçici vergi beyannamesinde %25 vergi oranı kullanılmıştır.

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

Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

21- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

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

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

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ertelenen vergi varlıkları	3.755.747	2.734.867
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(905.427)	(897.199)
	2.850.320	1.837.668

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek kurumlar vergisi	10.835.434	13.633.966
Peşin ödenen vergiler	(4.192.367)	(9.315.887)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6.643.067	4.318.079

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

21- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023	01 Ocak - 30 Haziran 2022	01 Nisan - 30 Haziran 2022
Cari yıl vergi gideri	10.106.436	(5.964.285)	3.873.525	(1.945.245)
Ertelenen vergi gideri	(1.001.241)	330.200	302.715	(624.292)
	9.105.195	(5.634.085)	4.176.240	(2.569.537)

	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
Vergi öncesi kar	48.914.566	16.152.447
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri	12.228.642	3.715.063
Diğer	(3.123.447)	461.177
	9.105.195	4.176.240

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, bu finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzeri	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.668.542	10.693.847
	3.668.542	10.693.847

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
TEB Portföy Yatırım Fonları	14.559.673	9.077.274
BNP Paribas Cardif Emeklilik	3.840.502	5.246.504
BNPP Investment Partners Luxembourg	641.166	715.694
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	89.628	28.639
BNP Paribas AM France	40.438	-
Alfred Berg-Yatırım Danışmanlığı	7.220	8.640
BNPP Investment Partners Japan LTD.	-	125.073
	19.178.627	15.201.824

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.608.546	27.235
TEB Holding A.Ş.	1.480.995	693.993
TEB Portföy Yatırım Fonları	550.388	539.151
BNPP Dealing Services	176.568	283.778
FundQuest Advisor	166.034	129.831
BNPP Investment Partners UK Ltd.	17.570	19.149
BNPP AM Japan Ltd.	-	1.303.716
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	256.132
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	-	1.224
BNP Paribas Cardif Emeklilik	404	404
	4.000.505	3.254.613

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflara Diğer borçlar	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama-TFRS 16	951.597	273.568
Personele Borçlar	200	9.526
	951.797	283.094

- b. 30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
Komisyon gelirleri	78.035.459	31.809.348
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	72.028.337	28.154.661
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	4.665.863	2.979.295
BNPP Investment Partners Luxembourg	1.281.603	505.620
BNPP Investment Partners Japan LTD.	59.656	169.772
Yatırım danışmanlığı gelirleri	14.336	31.738
Alfred Berg AM AB	14.336	31.738
Faiz gelirleri	857.856	2.852.932
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	857.856	2.852.932
Diğer gelirler	216.463	1.090.162
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Diğer gelirler	216.463	547.274
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	278.664
BNP Paribas AM-France- masraf yansıtma	-	264.224
	79.124.114	35.784.180

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022
İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri		
TEB Holding A.Ş.	1.989.567	1.058.351
İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri	5.125.038	2.275.625
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.134.539	1.438.462
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	1.194.696	306.961
BNPP Dealing Services	452.423	229.589
FundQuest Advisory	307.801	284.057
BNPP Investment Partners UK Ltd.	34.365	15.544
BNP Paribas Securities Services SCA	1.214	1.012
İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	3.199.507	1.193.815
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.443.206	845.130
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	695.476	316.290
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	47.960	32.395
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	12.865	-
	10.314.112	4.527.791

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 7.868.956 TL'dir (30 Haziran 2022: 2.106.364 TL).

d) Ödenen temettü:

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2022 dönemine ilişkin net kârını oluşturan TL 38.851.669'den, TL 206.616,60 tutarında 1.tertip yasal yedek akçe (31 Aralık 2022: - TL) ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin geçmiş yıllar karı hesabına aktarılmasına, ortaklarına herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına, geçmiş yıl kârından TL 20.000.000'nin sermayeye aktarılmasına karar verilmiştir. (31 Aralık 2022: 3.003.336 TL)

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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. Sermaye yönetimi

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'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayesinden varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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.

Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)****ii. Piyasa riski açıklamaları****a. Döviz pozisyonu riski**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

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

30 Haziran 2023					31 Aralık 2022		
	TL karşılığı	USD	JPY	Avro	TL karşılığı	JPY	Avro
Ticari alacaklar	688.824	-	-	24.466	849.407	885.154	36.335
Toplam varlıklar	688.824	-	-	24.466	849.407	885.154	36.335
Ticari borçlar	(360.172)	-	-	(12.770)	(1.736.474)	(9.165.800)	(21.670)
Toplam yükümlülükler	(360.172)	-	-	(12.770)	(1.736.474)	(9.165.800)	(21.670)
Net yabancı para varlıklar	328.652	-	-	11.696	(887.068)	(8.280.646)	14.665

30 Haziran 2023	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

Yabancı paranın TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde

Euro net varlık / yükümlülük	65.730	(65.730)	65.730	65.730
JPY net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
USD net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
Net etki	65.730	65.730	65.370	65.730

Yabancı paranın değer kaybetmesi kazanması durumunda Kar/zarar ve Özkaynaklar etkisi aşağıdaki şekildedir;

Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde	31 Aralık 2022		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
Euro net varlık / yükümlülük	58.315	(58.315)	58.315	(58.315)
JPY net varlık / yükümlülük	(235.729)	235.729	(235.729)	235.729
USD net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
Net etki	(177.414)	177.414	(177.414)	177.414

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)****b. Faiz pozisyonu riski**

Şirket, sahip olduğu nakdi, takas para piyasası veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir. Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu;

	30 Haziran 2023 TL (%)	31 Aralık 2022 TL (%)
Aktifler		
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	28.00	12.00
- Borsa Para Piyasası Alacakları	0.00	0.00
Finansal Yatırımlar		
-Devlet iç borçlanma senetleri	15.46	9.46

Finansal enstrümanların rayiç değeri

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir:

	30 Haziran 2023		31 Aralık 2022	
	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	3.669.098	3.657.876	10.694.022	10.686.995
Finansal yatırımlar	91.991.196	91.991.196	41.320.692	41.320.692
Ticari alacaklar	24.458.823	24.458.823	33.442.073	33.442.073
Ticari borçlar	5.330.803	5.330.803	5.357.909	5.357.909

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ticari borçlar ve finansal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmıştır. Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerleri ile mali tablolara yansıtılmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

30 Haziran 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	91.991.196	-	-	91.991.196
Toplam	91.991.196	-	-	91.991.196

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	41.320.692	-	-	41.320.692
Toplam	41.320.692	-	-	41.320.692

**25- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN
AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR****a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:**

Şirket, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 46 adet yatırım fonu ve 37 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2022: 40 adet yatırım fonu, 43 adet emeklilik fonu) ve Lüksemburg'da kurulu BNP Paribas'a ait 1 adet (31 Aralık 2022: 2) fonun yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 93.624.842 TL'dir (31 Aralık 2022: 112.819.235 TL).

26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" (Kanun) uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan %25'lik kurumlar vergisi oranı %30'a, diğer şirketler için geçerli olan %20'lik kurumlar vergisi oranı ise %25'e çıkarılmıştır. Bununla birlikte, söz konusu vergi oranı değişikliği 1/10/2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere, şirketlerin 2023 yılı ve izleyen dönemlerdeki kazancı için geçerli olacaktır. Bu husus, TMS 10 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar standardı kapsamında raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen bir olay olarak değerlendirilmektedir.