

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-38

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot no	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		53.186.493	48.889.725
Nakit ve nakit benzerleri	4	42.119.723	36.034.759
Finansal yatırımlar	5	979.070	872.489
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		979.070	872.489
Ticari alacaklar	6	9.621.507	11.611.305
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	8.571.097	7.478.673
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.050.410	4.132.632
Peşin ödenmiş giderler		466.193	371.171
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		466.193	371.171
Duran Varlıklar		9.380.593	7.945.682
Maddi duran varlıklar	9	2.668.868	2.215.370
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	3.899.436	3.470.403
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.383.507	653.464
Ertelenmiş vergi varlığı		1.428.782	1.606.446
Toplam Varlıklar		62.567.086	56.835.407
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.649.537	11.814.768
Ticari borçlar	6	2.047.587	1.325.910
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	1.561.471	814.419
- Diğer taraflara ticari borçlar		486.116	511.492
Diğer borçlar	8	1.675.221	2.491.317
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	910.141
- Diğer taraflara diğer borçlar		1.675.221	1.581.176
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.958.592	2.857.770
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.914.427	5.139.770
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.558.105	4.849.886
- Borç karşılıkları		356.322	289.884
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.053.710	-
-İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		308.376	-
-İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		745.334	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.965.569	4.770.248
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.088.371	2.334.973
-İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		209.203	-
-İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.879.168	2.334.973
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.877.198	2.435.275
Özkaynaklar		45.951.980	40.250.392
Ödenmiş sermaye	13	10.000.000	6.860.210
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(39.259)	(233.312)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kayıpları		(39.259)	(233.312)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(770.053)	(821.440)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(770.053)	(821.440)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.869.159	7.008.949
- Yasal yedekler		3.869.159	7.008.949
Geçmiş yıllar kar/(zararları)		12.397.985	9.394.648
Net dönem karı/(zararı)		20.494.148	18.041.337
Toplam Kaynaklar		62.567.086	56.835.407

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 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 Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	61.292.114	24.196.931	30.498.293	11.443.008
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	14	4.440.638	1.467.043	2.036.968	531.128
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		56.851.476	22.729.887	28.461.325	10.911.879
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	1.086.771	116.234	254.579	209.645
Genel yönetim giderleri (-)	15	35.113.965	10.040.212	18.563.591	6.707.273
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	939.082	106.264	907.075	376.651
Esas faaliyet karı		21.589.822	12.679.706	10.550.230	4.371.612
Finansman gelirler	17	6.219.886	1.369.806	5.009.036	1.668.384
Finansman giderler (-)	18	597.085	126.496	192.103	(78.450)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		27.212.623	13.923.016	15.367.163	6.118.446
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	19	(6.718.475)	(3.250.669)	(3.927.386)	(1.833.135)
- Dönem vergi gideri		(6.534.783)	(3.306.254)	(3.789.939)	(1.899.619)
- Ertelenmiş vergi gideri		(183.692)	55.585	(137.447)	66.484
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		20.494.148	10.672.348	11.439.777	4.285.311
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		194.053	129.960	(50.208)	24.674
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan kazanç (kayıp)		239.412	172.840	(62.760)	30.842
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		(45.359)	(42.881)	12.552	(6.168)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		51.387	-	-	-
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları, vergi etkisi		51.387	-	-	-
Diğer kapsamlı gider		245.440	129.960	(50.208)	24.674
Toplam kapsamlı gelir		20.739.588	10.802.307	11.389.569	4.309.985
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		20.739.588	10.802.307	11.389.569	4.309.985

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	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 2021 itibariyle bakiye	4.401.917	2.458.293	(122.510)	7.008.949	(334.239)	7.259.411	13.589.815	34.261.636
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	13.589.815	(13.589.815)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(11.454.578)	-	(11.454.578)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(50.208)	-	-	-	11.439.777	11.389.569
Dönem karı (zararı)	-	-	(50.208)	-	-	-	-	(50.208)
Diğer kapsamlı gelirler	-	-	-	-	-	-	11.439.777	11.439.777
30 Eylül 2021 itibariyle bakiye	4.401.917	2.458.293	(172.718)	7.008.949	(334.239)	9.394.648	11.439.777	34.196.627
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	3.139.790	-	-	(3.139.790)	-	18.041.337	(18.041.337)	-
Sermayeye aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(15.038.000)	-	(15.038.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	194.053	-	51.387	-	20.494.148	20.739.588
Dönem karı (zararı)	-	-	194.053	-	51.387	-	-	245.440
Diğer kapsamlı gelirler	-	-	-	-	-	-	20.494.148	20.494.148
30 Eylül 2022 itibariyle bakiye	10.000.000	-	(39.259)	3.869.159	(770.053)	12.397.985	20.494.148	45.951.980

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		18.169.868	9.359.617
Dönem net karı		20.494.148	11.439.777
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:		5.549.263	777.634
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10-11	1.339.576	966.669
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.693.940	903.315
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	2.627.502	1.087.453
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	66.438	(184.138)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	(50.208)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		6.718.475	3.927.386
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(5.202.728)	(4.969.528)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(5.799.814)	(4.969.528)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	597.085	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi (kullanılan) / sağlanan net nakit:		3.660.872	4.274.013
Finansal varlıklardaki azalış / (artış)		106.581	93.920
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		1.989.798	3.765.576
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		(1.092.424)	1.995.228
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		3.082.222	1.770.348
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) /azalış ile ilgili düzeltmeler		95.022	4.998
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		721.677	(215.597)
- İlişkili taraflara ticari borçlar		747.052	(114.078)
- Diğer taraflara ticari borçlar		(25.376)	(101.519)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	440.978
- Diğer taraflara Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		-	440.978
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		747.795	184.138
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		747.795	184.138
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		29.704.283	16.491.424
Ödenen vergiler		(7.486.086)	(4.402.780)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(4.477.361)	(2.765.977)
Diğer varlıklardaki (artış)/ azalış ile ilgili düzeltmeler		429.033	36.950
B.Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları :		3.890.062	3.972.790
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	9-11	(1.795.123)	(806.507)
Alınan faizler		5.685.185	4.779.297
C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		(16.089.596)	(11.460.561)
Ödenen temettüleri	13	(15.038.000)	(11.454.578)
Ödenen faizler		(19.791)	(5.983)
Kiralama Giderleri		(1.031.805)	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		5.970.334	1.871.846
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	35.833.841	31.635.805
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	41.804.175	33.507.651

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 infisahı 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.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 30 Eylül 2022 tarihli düzenlenmiş özet finansal durum tablosu ,özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ,özet özkaynaklar değişim tablosu ve özet nakit akış tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 03 Kasım 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 13 Haziran 2014 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 ("KGK") 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.

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

Şirket, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 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. Finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

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.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
2018 – 2020	
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 31 Aralık 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1

Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

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

TFRS 3 (Değişiklikler) *Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar*

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

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

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

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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

TFRS 9 *Finansal Araçlar*’da Yapılan Değişiklik

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

TMS 41 *Tarımsal Faaliyetler*’de Yapılan Değişiklik

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

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

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

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

TFRS 16 (Değişiklikler) *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 31 Aralık 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar*

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020’de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 31 Aralık 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler*’i yayımlamıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 31 Aralık 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar (devamı)

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 31 Aralık 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır. Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. 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.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır (Dipnot 4).

Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır. Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

(iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir şirket önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Ticari alacaklar

Şirket, tahsil imkanının 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 .

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. 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	10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	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.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 9). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren beş yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket ofisini ve araçları kiralamaktadır. Araç kiralama sözleşmeleri genellikle 3-4 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direkt maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, bilgi teknolojileri ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

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 yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır .

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 36'dır (31 Aralık 2021: 37).

(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 .

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

(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 .

(iii) Prim ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası Şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak prim ve 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 12).

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

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Portföy yönetim komisyonları, fon yönetim ücretleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar ise tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlendirilmelerini kapsar.

Borçlanma maliyetleri

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

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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 (Dipnot 18).

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.

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 bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 20).

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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.

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 gelir ve giderler 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.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kasa	786	378
Takasbank Para Piyasası	1.000.433	3.245.493
Bankadaki Nakit(*)	41.118.504	32.788.889
- Vadeli mevduat	41.106.115	32.788.427
- Vadesiz mevduat	12.389	462
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	42.119.723	36.034.760

(*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 41.106.115 TL'si (31 Aralık 2021: 32.627.033 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 20).

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %22,32'dir (31 Aralık 2021: %19,22).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzeri	42.119.723	36.034.760
Faiz Tahakkukları	(315.548)	(200.919)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	41.804.175	35.833.841

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	979.070	872.489
	979.070	872.489

Satılmaya hazır finansal varlıklar	Maliyet	30 Eylül 2022	
		Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Devlet İç Borçlanma Senetleri	840.296	1.000.000	979.070
	840.296	1.000.000	979.070
	Maliyet	31 Aralık 2021	
		Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.179.722	1.100.000	872.489
	1.179.722	1.100.000	872.489

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Yatırım Fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	9.172.265	11.511.002
Diğer ticari alacaklar	449.242	100.303
	9.621.507	11.611.305

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	314.305	289.810
Danışmanlık giderleri	725.240	293.686
Yurtdışı komisyonları	275.885	269.998
Saklama bankası ücreti	241.448	-
Yatırım fonları	301.178	206.965
Diğer ticari borçlar	189.510	265.424
Acentalık komisyonu	21	27
	2.047.587	1.325.910

7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri gelecek aylara ait giderlerden oluşmakta olup aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenen yazılım ve program bakım giderleri	277.929	198.078
Peşin ödenen sigorta giderleri	70.190	161.980
Peşin ödenmiş diğer giderler	118.074	11.113
	466.193	371.171

8 - DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve harçlar	1.630.752	1.202.189
Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler	1.053.710	3.602.163
Diğer Borçlar	46.087	21.938
	2.730.549	4.826.290

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
01 Ocak 2022 açılış bakiyesi	1.166.158	494.022	2.071.287	90.862	3.822.327
Alımlar	394.143	57.009	280.453	-	731.605
Çıkışlar	(19.910)	-	-	-	(19.910)
2021 Düzeltme	-	-	171.690	-	171.690
30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi	1.540.391	551.031	2.523.430	90.862	4.705.712
Birikmiş amortismanlar					
01 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(550.492)	(261.391)	(704.214)	(90.862)	(1.606.957)
Dönem gideri	(128.779)	(50.993)	(258.958)	-	(438.730)
Çıkışlar	8.843	-	-	-	8.843
30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi	(670.428)	(312.384)	(963.172)	(90.862)	(2.036.844)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	615.666	232.631	1.367.073	-	2.215.370
30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	869.963	238.647	1.560.258	-	2.668.868
	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
31 Aralık 2021					
Maliyet değeri					
01 Ocak 2021 açılış bakiyesi	741.164	446.275	748.219	90.860	2.026.518
Alımlar	429.815	47.747	1.323.068	-	1.800.630
Çıkışlar	(4.821)	-	-	-	(4.821)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	1.166.158	494.022	2.071.287	90.860	3.822.327
Birikmiş amortismanlar					
01 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(438.401)	(204.162)	(591.094)	(90.860)	(1.324.517)
Dönem gideri	(116.912)	(57.229)	(113.120)	-	(287.261)
Çıkışlar	4.821	-	-	-	4.821
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(550.492)	(261.391)	(704.214)	(90.860)	(1.606.957)
01 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	302.763	242.113	157.125	-	702.001
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	615.666	232.631	1.367.073	-	2.215.370

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	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	(75.608)	(51.501)
Toplam kullanım hakkı . 30 09 2022	5.109.237	1.441.044	6.550.281
			30.584
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(1.243.245)	(671.020)	(1.914.265)
Dönem gideri	(484.172)	(252.445)	(736.617)
	(1.727.417)	(923.465)	(2.650.882)
30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	3.381.820	517.579	3.899.399

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	975.405	1.343.166	2.318.571
Alımlar	2.892.612	173.485	3.066.097
Toplam kullanım hakkı, 31 12 2021	3.868.017	1.516.651	5.384.668

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(718.740)	(411.807)	(1.130.547)
Dönem gideri	(524.505)	(259.213)	(783.718)
	(1.243.245)	(671.020)	(1.914.265)
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.624.772	845.631	3.470.403

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2022	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
2021 Düzeltme	(171.690)		(171.690)
30 Eylül 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	(157.394)	(4.391)	(161.785)
30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi	(3.459.761)	(4.391)	(3.464.455)
1 Ocak 2022 itibarıyla net defter değeri	653.464	-	653.464
30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.258.009	125.801	1.383.507
31 Aralık 2021	Bilgisayar Programları	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	3.704.443	-	3.704.443
Alımlar	251.691	-	251.691
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	3.956.134	-	3.956.134
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(3.153.589)	-	(3.153.589)
Dönem Gideri	(149.081)	-	(149.081)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(3.302.670)	-	(3.302.670)
1 Ocak 2021 itibarıyla net defter değeri	550.854	-	550.854
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	653.464	-	653.464

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Teminatlar

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Takasbank'ta bloke edilmiş makul değeri 205.605 TL (31 Aralık 2021: 180.300 TL) ve nominal değeri 210.000 TL (31 Aralık 2021 210.000 TL) tutarındaki devlet tahvili bulunmaktadır.

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dava Karşılıkları		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	289.884	91.809
Dönem içinde ayrılan karşılık	66.438	217.679
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(19.604)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	356.322	289.884

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Personel prim ve ikramiye karşılığı	1.814.368	4.511.886
Kullanılmamış izin karşılığı	743.737	338.000
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	2.558.105	4.849.886

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İkramiye karşılığı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	4.511.886	2.758.041
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.614.189	4.511.886
Ertelenmiş ikramiye karşılığına transfer	(265.793)	-
Dönem içinde yapılan ödeme*	(4.045.914)	(2.758.041)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	1.814.368	4.511.886

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılığı		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	338.000	235.395
Dönem içinde yapılan ödeme	-	(132.165)
Dönem içinde ayrılan karşılık	405.737	234.770
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	743.737	338.000

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

(c) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	4.595.794	1.745.921
Ertelenmiş ikramiye karşılığı	716.372	689.354
	5.312.166	2.435.275

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.745.921	1.159.953
Hizmet maliyeti	179.222	126.569
Faiz maliyeti	235.683	153.719
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	-	609.001
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	19.093
Ödeme (kar) / zarar	-	(322.414)
Dönem sonu itibariyle, 30 Eylül	2.160.826	1.745.921

Ertelenmiş ikramiye karşılığı	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	689.354	634.686
Dönem içinde ayrılan karşılık	192.672	354.370
Geçmiş yıl ertelenmiş ikramiye karşılığı	265.793	-
Dönem içinde yapılan ödeme*	(431.447)	(299.702)
Dönem sonu itibariyle, 30 Eylül	716.372	689.354

13- ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihinde kayıtlı sermayesi 10.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2021: 6.860.210 TL)
Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibariyle, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 1.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. (31 Aralık 2021: 686.021.000)

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
Ortağın Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.914.211	29,14	1.999.276,19	29,14
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.560.264	25,60	1.756.477,53	25,60
TEB Holding A.Ş.	2.488.945	24,89	1.707.451,50	24,89
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	2.036.264	20,36	1.397.003,22	20,36
TEB Faktoring A.Ş.	316	0,01	1,56	0,01
TOPLAM	10.000.000	100,00	6.860.210	100,00

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 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 suretiyle 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.

31 Aralık 2021 itibarıyla 6.860.210 TL olan çıkarılmış sermayenin 10.000.000 TL'e çıkarılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru 22/06/2022 tarih ve E-12233903-350.05.01-23117 sayılı kurul yazısı ile onaylanmıştır. Söz konusu sermaye artışının (TL 3.139.790) iç kaynakların (yasal yedekler) sermayeye ilave edilmesi suretiyle karşılanarak bedelsiz sermaye artırımını yapılmıştır.

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 3.869.159 TL (31 Aralık 2021: 7.008.949 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, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 12.397.984 TL (31 Aralık 2021: 9.394.648 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü dağıtımı ve yasal yedek ayrımı

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2021 dönemine ilişkin 15.038.000,01 TL dağıtılabılır Şirket kârından 15.038.000,01 TL lik kısmın tamamının ortaklara dağıtılmasına, TFRS solo net kar ile Vergi Usul Kanununa göre olan net kar tutarı arasındaki

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

3.003.336,58 TL'nin ise Geçmiş Yıllar Kar Zararı hesabına aktarılmasına (31 Aralık 2021: 2.238.649 TL) karar verilmiştir. Cari yılda (31 Aralık 2021: - TL) yasal yedek ayrılmamıştır.

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

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 39.259 TL (31 Aralık 2021: 233.312 TL) tutarında gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki değer azalışı bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerinden oluşan aktüeryal kayıp-kazançlar

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 770.053 TL (31 Aralık 2021: 821.440 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır.

14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	01 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz 30 Eylül 2022	01 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2021
Fon Yönetim Komisyonu	61.046.357	24.057.074	29.571.000	10.664.690
Portföy Yönetim ve performans komisyonu	207.089	132.926	875.655	762.398
Yatırım danışmanlık ücreti	38.668	6.930	51.637	15.921
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	61.292.114	24.196.930	30.498.293	11.443.008
Fon ve portföy yönetim komisyonu gideri (-)	373.743	128.452	235.778	75.394
Diğer hizmet giderleri (-)	4.060.912	1.336.597	1.795.207	453.740
Teminat mektubu komisyon gideri (-)	5.983	1.994	5.983	1.994
Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti (-)	4.440.638	1.467.043	2.036.968	531.128
Toplam hasılat gelirleri	56.851.476	22.729.887	28.461.325	10.911.879

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz 30 Eylül 2022	01 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2021
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.086.771	116.235	254.579	209.645
	1.086.771	116.235	254.579	209.645

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

	01 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz 30 Eylül 2022	01 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2021
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel giderleri	21.034.163	5.677.652	11.309.232	3.967.596
Danışmanlık ve denetim giderleri	2.360.274	535.711	1.054.470	309.973
Bilgi işlem program giderleri	3.940.434	1.430.665	1.991.539	713.837
Vergi, resim, harçlar	4.123.242	1.550.367	1.935.058	705.411
Kira ve bina yönetim giderleri	646.236	160.676	372.100	117.358
Amortisman ve İtfa giderleri	1.339.576	344.687	966.669	498.897
Seyahat ve ulaşım giderler	725.574	102.173	206.211	77.113
Aidat ve üyelik giderleri	287.550	111.813	245.674	101.489
Haberleşme ve ağırlama giderleri	197.569	79.177	30.872	11.230
Diğer genel yönetim giderleri	459.347	47.291	451.767	204.370
	35.113.965	10.040.212	18.563.591	6.707.273

16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	01 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2021
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler				
Danışmanlık Hizmeti	696.660	-	600.047	194.331
Fon Dağılım Hizmeti	213.675	84.398	126.116	44.880
Diğer Gelirler	28.543	21.662	28.690	26.719
Konusu Kalmayan Karşılıklar	204	-	152.222	110.720
	939.082	106.060	907.075	376.651

17- FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	01 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
İtfa ve faiz gelirleri	5.484.266	1.361.422	4.732.312	1.796.058
Vadeli Mevduat ve ters repo reeskont geliri	315.548	7.929	237.216	- 128.431
Kur farkı geliri	124.492	456	39.433	2.950
Diğer	295.580	-	75	- 2.193
	6.219.886	1.369.807	5.009.036	1.668.384

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz 30 Eylül 2022	01 Ocak 30 Eylül 2021	1 Temmuz 30 Eylül 2020
Kur farkı giderleri	114.225	9.964	31.112	10.101
Banka kredi faiz giderleri (-)	19.790	2.131	30.252	8.348
Diğer	38.602	-	4.026	-
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	424.468	114.401	126.713	(96.899)
	597.085	126.496	192.103	(78.450)

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ertelenen vergi varlıkları	2.403.641	2.300.527
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(974.859)	(694.081)
	1.428.782	1.606.446

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl 2022	31.Ara 2021	30.Eyl 2022	31.Ara 2021
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Personel prim karşılığı	2.530.741	5.201.241	632.685	1.196.285
Kıdem tazminatı karşılığı	2.160.825	1.745.921	540.206	349.184
Dava karşılığı	356.322	289.884	89.081	66.673
Gider tahakkukları	539.543	264.926	134.886	60.933
Kullanılmamış izin karşılığı	743.737	338.000	185.934	77.740
Kiralama İşlemlerinden karşılıklar	242.645	131.759	60.661	26.352
Toplam	6.573.813	7.971.731	1.643.453	1.777.168
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	858.685	853.611	214.671	170.722
Toplam	858.685	853.611	214.671	170.722
Ertelenmiş vergi varlığı. net	5.715.128	7.118.120	1.428.782	1.606.446

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2022 yılı için %25 (2021: %25)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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, 30 Eylül 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.

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ertelenen vergi varlıkları	2.403.641	2.300.527
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(974.859)	(694.081)
	1.428.782	1.606.446

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek Kurumlar vergisi	7.586.909	7.205.101
Peşin ödenen vergiler	(4.628.317)	(4.347.331)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.958.592	2.857.770

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

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Cari yıl vergi gideri	6.534.783	3.789.939
Ertelenen vergi gideri	183.692	137.447
	6.718.475	3.927.386

	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
Vergi öncesi kar	27.212.623	15.367.163
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri	6.803.156	3.841.791
Diğer	(84.681)	85.595
	6.718.475	3.927.386

20- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzeri	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	41.118.504	22.370.734
	41.118.504	1.927.528

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
TEB Portföy Yatırım Fonları	7.074.302	3.957.738
BNP Paribas Cardif Emeklilik	607.885	2.921.611
BNPP Investment Partners Luxembourg	316.529	384.660
BNPP Investment Partners Japan LTD.	227.880	97.644
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	28.639	55.798
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	27.046
Alfred Berg-Yatırım Danışmanlığı	6.848	21.721
BNP Paribas AM France	309.014	12.455
	8.571.097	7.478.673

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
TEB Holding A.Ş.	725.240	293.686
BNPP Dealing Services	139.790	140.583
TEB Portföy Yatırım Fonları	301.178	206.965
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	241.468	43.770
FundQuest Advisor	124.936	122.597
BNPP Investment Partners UK Ltd.	11.159	6.818
	1.561.471	814.419

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b. 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
<i>Komisyon gelirleri</i>		
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	47.835.206	22.151.466
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	4.753.271	2.996.575
BNPP Investment Partners Luxembourg	828.646	319.753
BNPP Investment Partners Japan LTD.	290.558	102.658
<i>İlişkili taraflardan faiz ve diğer gelirler</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Faiz gelirleri	4.760.201	1.306.396
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Diğer gelirler	631.671	440.029
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	278.664	162.286
<i>İlişkili taraflardan yatırım danışmanlık gelirleri</i>		
Alfred Berg AM AB	38.668	51.637
BNP Paribas AM-France- masraf yansıtma	264.224	-
	59.681.109	27.530.801

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
<i>İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri</i>		
TEB Holding A.Ş.	1.672.961	675.121
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.252.683	1.139.298
BNPP Dealing Services	348.055	208.975
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	476.498	333.484
<i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.279.473	533.281
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	608.138	204.691
FundQuest Advisory	410.544	113.864
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	57.436	38.996
TEB Holding A.Ş.	-	75.600
BNPP Investment Partners UK Ltd.	25.488	16.176
BNP Paribas Procurement Tech	-	3.360
BNP Paribas Securities Services SCA	1.936	2.608
	7.133.212	3.345.453

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - 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 3.094.018 TL'dir (30 Eylül 2021: 2.217.125 TL).

d) Ödenen temettü:

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2021 dönemine ilişkin 15.038.000,01 TL dağıtılabilir Şirket kârından 15.038.000,01 TL lik kısmın tamamının ortaklara dağıtılmasına, TFRS solo net kar ile Vergi Usul Kanununa göre olan net kar tutarı arasındaki 3.003.336,58 TL'nin ise Geçmiş Yıllar Kar Zararı hesabına aktarılmasına (31 Aralık 2021: 2.238.649 TL) karar verilmiştir. Cari yılda (31 Aralık 2021: - TL) yasal yedek ayrılmamıştır.

22 - 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 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal 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 Eylül 2022				31 Aralık 2021		
	TL karşılığı	USD	JPY	Avro	TL karşılığı	JPY	Avro
Ticari alacaklar	860.271	14.981	1.781.663	19.568	516.481	845.391	27.762
Toplam varlıklar	860.271	14.981	1.781.663	19.568	516.481	845.391	27.762
Ticari borçlar	275.885	-	-	15.182	269.998	-	17.896
Toplam yükümlülükler	275.885	-	-	15.182	269.998	-	17.896
Net yabancı para varlıklar	584.386	14.981	1.781.663	4.386	246.483	845.391	9.866

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2022				

Euro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde

Euro net varlık / yükümlülük	15,814	(15,814)	15,814	(15,814)
JPY net varlık / yükümlülük	45,576	(45,576)	45,576	(45,576)
USD net varlık / yükümlülük	55,487	(55,487)	55,487	(55,487)
Net etki	116,877	(116,877)	116,877	(116,877)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2021				

Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde

Euro net varlık / yükümlülük	29.768	(29.768)	29.768	(29.768)
JPY net varlık / yükümlülük	19.529	(19.529)	19.529	(19.529)
net etki	49.297	(49.297)	49.297	(49.297)

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

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

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 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu;

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Aktifler	TL (%)	TL (%)
<i>Nakit ve nakit benzerleri:</i>		
- Vadeli mevduatlar	22.32	17.50
- Borsa Para Piyasası Alacakları	15.80	16.85
<i>Finansal Yatırımlar</i>		
-Devlet iç borçlanma senetleri	11.61	24.07

Finansal enstrümanların rayiç değeri

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	41.804.175	41.804.175	36.034.759	35.833.840
Finansal yatırımlar	979.070	979.070	872.489	872.489
Ticari alacaklar	9.621.507	9.621.507	11.611.305	11.611.305
Ticari borçlar	2.047.587	2.047.587	1.325.910	1.325.910

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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 Eylül 2022	seviye 1	seviye 2	seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	979.070	-	-	979.070
Toplam	979.070	-	-	979.070

31 Aralık 2021	seviye 1	seviye 2	seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	872.489	-	-	872.489
Toplam	872.489	-	-	872.489

23- 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 Eylül 2022 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 37 adet yatırım fonu ve 43 adet emeklilik fonunun (30 Eylül 2021: 27 adet yatırım fonu, 39 adet emeklilik fonu) ve Lüksemburg ve Japonya'da kurulu BNP Paribas'a ait 2 adet (30 Eylül 2021: 2) fonun yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 61.292.114 TL'dir (30 Eylül 2021: 30.498.293 TL).

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.