

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2022

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.....	5-39

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 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 Geçmiş 30.06.2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		44.742.689	48.889.725
Nakit ve nakit benzerleri	4	34.777.124	36.034.759
Finansal yatırımlar	5	928.754	872.489
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		928.754	872.489
Ticari alacaklar	6	8.579.752	11.611.305
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	7.049.421	7.478.673
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.530.331	4.132.632
Peşin ödenmiş giderler	7	457.059	371.171
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		457.059	371.171
Duran Varlıklar		7.892.548	7.945.682
Maddi duran varlıklar	9	2.142.261	2.215.370
Kullanım hakkı varlıkları	10	2.958.670	3.470.403
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.437.498	653.464
Ertelenmiş vergi varlığı	19	1.354.119	1.606.446
Toplam Varlıklar		52.635.237	56.835.407
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.047.929	11.814.768
Ticari borçlar	6	2.307.311	1.325.910
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	1.566.340	814.419
- Diğer taraflara ticari borçlar		740.971	511.492
Diğer borçlar	8	1.391.322	2.491.317
- İlişkili taraflara diğer borçlar	20	30.652	910.141
- Diğer taraflara diğer borçlar		1.360.670	1.581.176
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.940.582	2.857.770
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	2.600.803	5.139.770
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		2.270.292	4.849.886
- Borç karşılıkları		330.511	289.884
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		807.911	-
-İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		343.908	-
-İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		464.003	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.287.666	4.770.248
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.343.779	2.334.973
-İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		320.618	-
-İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.023.161	2.334.973
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.943.887	2.435.275
Özkaynaklar		37.299.642	40.250.392
Ödenmiş sermaye	13	6.860.210	6.860.210
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(173.655)	(233.312)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kayıpları	13	(173.655)	(233.312)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(770.053)	(821.440)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	13	(770.053)	(821.440)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		7.008.949	7.008.949
- Yasal yedekler	13	7.008.949	7.008.949
Geçmiş yıllar kar/(zararları)		12.397.984	9.394.648
Net dönem karı/(zararı)		11.976.207	18.041.337
Toplam Kaynaklar		52.635.237	56.835.407

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	36.732.494	20.777.645	19.055.285	9.760.387
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	14	2.723.912	1.584.295	1.345.626	699.436
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		34.008.582	19.193.350	17.709.659	9.060.951
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	796.099	677.060	44.934	43.734
Genel yönetim giderleri (-)	15	21.626.179	11.105.001	11.907.208	6.363.518
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	834.718	135.310	530.424	291.107
Esas faaliyet karı		12.421.022	7.546.599	6.287.941	2.944.806
Finansman gelirleri	17	4.120.405	1.910.056	3.361.647	1.648.485
Finansman giderleri (-)	18	388.980	179.852	266.772	71.548
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		16.152.447	9.276.803	9.382.816	4.521.743
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	19	(4.176.240)	(2.569.537)	(2.339.206)	(986.848)
- Dönem vergi gideri		(3.873.525)	(1.945.245)	(2.135.115)	(750.760)
- Ertelenmiş vergi gideri		(302.715)	(624.292)	(204.091)	(236.088)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		11.976.207	6.707.266	7.043.610	3.534.895
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		59.657	53.518	(61.019)	33.626
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan kazanç (kayıp)		60.656	52.831	(76.274)	42.033
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelirvergi etkisi		(999)	687	15.255	(8.407)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		51.387	51.387	-	-
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		-	-	-	-
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançlarıvergi etkisi		51.387	51.387	-	-
Diğer kapsamlı gider		111.044	104.905	(61.019)	33.626
Toplam kapsamlı gelir		12.087.251	6.812.171	6.982.591	3.568.521
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		12.087.251	6.812.171	6.982.591	3.568.521

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	-	-	(61.019)	-	-	-	7.043.610	6.982.591
<i>Dönem karı (zararı)</i>			(61.019)		-	-	-	(61.019)
<i>Diğer kapsamlı gelirler</i>						-	7.043.610	7.043.610
30 Haziran 2021 itibariyle bakiye	4.401.917	2.458.293	(183.529)	7.008.949	(334.239)	9.394.648	7.043.610	29.789.649
1 Ocak 2022 itibariyle bakiye	6.860.210	-	(233.312)	7.008.949	(821.440)	9.394.648	18.041.337	40.250.392
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	18.041.337	(18.041.337)	-
Sermayeye aktarılan tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 21)	-	-	-	-	-	(15.038.001)	-	(15.038.001)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	59.657	-	51.387	-	11.976.207	12.087.251
<i>Diğer kapsamlı gelirler</i>			59.657		51.387	-	-	111.044
<i>Dönem karı (zararı)</i>						-	11.976.207	11.976.207
30 Haziran 2022 itibariyle bakiye	6.860.210	-	(173.655)	7.008.949	(770.053)	12.397.984	11.976.207	37.299.642

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021
	Dipnot No		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		11.834.781	7.207.231
Dönem net karı		11.976.207	7.043.610
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:		4.173.193	525.251
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10-11	852.605	518.662
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.468.780	1.052.551
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	2.428.153	1.225.171
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	40.627	(172.620)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	(61.019)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		4.176.240	2.339.206
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.324.432)	(3.324.149)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(3.713.412)	(3.324.149)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	388.980	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi (kullanılan) / sağlanan net nakit:		3.903.649	4.790.902
Finansal varlıklardaki azalış / (artış)		56.265	80.788
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		3.031.553	3.798.873
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		429.252	2.060.492
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		2.602.301	1.738.381
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) /azalış ile ilgili düzeltmeler		85.888	(47.144)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		981.401	859.369
- İlişkili taraflara ticari borçlar		751.921	(85.363)
- Diğer taraflara ticari borçlar		229.479	944.732
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(73.604)
- Diğer taraflara Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		-	(73.604)
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		(251.457)	172.620
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(251.457)	172.620
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		20.052.746	12.359.763
Ödenen vergiler		(4.252.493)	(2.826.917)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(4.499.135)	(2.362.434)
Diğer varlıklardaki (artış)/ azalış ile ilgili düzeltmeler		533.663	36.819
B.Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları :		2.450.477	2.531.673
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	9-10	(1.111.618)	(537.257)
Alınan faizler		3.562.095	3.068.930
C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		(15.694.211)	(11.454.578)
Ödenen temettüleri	13	(15.038.001)	(11.454.578)
Ödenen faizler		(14.844)	-
Kiralama Giderleri		(641.367)	-
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		(1.408.953)	(1.715.674)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	35.833.841	31.635.805
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	34.424.888	29.920.131

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 Haziran 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, 29 Temmuz 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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)

(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 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 kiralanmasıyla 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 35'dir (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 HAZİRAN 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 değerlenmelerini 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 HAZİRAN 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 HAZİRAN 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kasa	682	378
Takasbank Para Piyasası	11.139.849	3.245.493
Bankadaki Nakit(*)	23.636.593	32.788.889
- Vadeli mevduat	23.636.387	32.788.427
- Vadesiz mevduat	206	462
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	34.777.124	36.034.760

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 23.636.387 TL'si (31 Aralık 2021: 32.627.033 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 20).

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %20,38'dir (31 Aralık 2021: %19,22).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve Nakit Benzeri	34.777.124	36.034.760
Faiz Tahakkukları	(352.236)	(200.919)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	34.424.888	35.833.841

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	928.754	872.489
	928.754	872.489

Satılmaya hazır finansal varlıklar	30 Haziran 2022		
	Maliyet	Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.179.722	1.100.000	928.754
	1.179.722	1.100.000	928.754
	31 Aralık 2021		
	Maliyet	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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Yatırım Fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	7.567.603	11.511.002
Diğer ticari alacaklar	1.012.150	100.303
	8.579.752	11.611.305

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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 Haziran 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	618.628	289.810
Danışmanlık giderleri	855.086	293.686
Yurtdışı komisyonları	317.254	269.998
Saklama bankası ücreti	142.347	-
Yatırım fonları	256.886	206.965
Diğer ticari borçlar	117.091	265.424
Acentalık komisyonu	19	27
	2.307.311	1.325.910

7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenen yazılım ve program bakım giderleri	188.536	198.078
Peşin ödenen sigorta giderleri	79.846	161.980
Peşin ödenmiş diğer giderler	188.677	11.113
	457.059	371.171

8 - DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve harçlar	1.298.163	1.202.189
Personele borçlar	30.652	-
Diğer borçlar	62.507	21.938
Diğer Borçlar	1.391.322	1.224.127

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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
30 Haziran 2022					
Maliyet değeri					
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	1.166.158	494.022	2.071.287	90.860	3.822.327
Alımlar	43.025	5.075	-	-	48.100
Çıkışlar	(19.910)	-	-	-	(19.910)
Transfer	-	-	171.690	-	171.690
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	1.189.273	499.096	2.242.977	90.860	4.022.207
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(550.492)	(261.391)	(704.214)	(90.860)	(1.606.957)
Dönem gideri	(82.425)	(33.752)	(168.402)	-	(284.578)
Çıkışlar	11.589	-	-	-	11.589
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	(621.326)	(295.143)	(872.616)	(90.860)	(1.879.946)
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	615.666	232.631	1.367.073	-	2.215.370
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	567.947	203.953	1.370.361	-	2.142.261
	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
31 Aralık 2021					
Maliyet değeri					
1 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					
1 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 HAZİRAN 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
Değişikliklere ilişkin düzeltme	24.106	(75.608)	(51.502)
Toplam kullanım hakkı, 30 06 2022	3.892.123	1.441.044	5.333.167
Birikmiş itfa payları			
	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(1.243.244)	(671.020)	(1.914.264)
Dönem gideri	(288.969)	(171.264)	(460.233)
	(1.532.213)	(842.284)	(2.374.497)
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.359.910	598.760	2.958.670
	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
Birikmiş itfa payları			
	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
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 HAZİRAN 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 Haziran 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
Transferler	(171.690)	-	(171.690)
30 Haziran 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	(103.403)	(4.391)	(107.794)
30 Haziran 2022 kapanış bakiyesi	(3.405.770)	(4.391)	(3.410.464)
1 Ocak 2022 itibarıyla net defter değeri	653.464	-	653.464
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla net defter değeri	1.312.000	125.801	1.437.498
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 HAZİRAN 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Takasbank'ta bloke edilmiş makul değeri 191.549 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Dava Karşılıkları		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	289.884	91.809
Dönem içinde ayrılan karşılık	40.627	217.679
Konusu kalmayan karşılıklar	-	(19.604)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	330.511	289.884

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Personel prim ve ikramiye karşılığı	1.276.305	4.511.886
Kullanılmamış izin karşılığı	993.987	338.000
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	2.270.292	4.849.886

İkramiye karşılığı	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	4.511.886	2.758.041
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.076.126	4.511.886
Dönem içinde yapılan ödeme	(4.311.707)	(2.758.041)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	1.276.305	4.511.886

Kullanılmamış izin karşılığı	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	338.000	235.395
Dönem içinde yapılan ödeme	-	(132.165)
Dönem içinde ayrılan karşılık	655.987	234.770
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	993.987	338.000

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	2.022.524	1.745.921
Ertelenmiş ikramiye karşılığı	921.363	689.354
	2.943.887	2.435.275

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.745.921	1.159.953
Hizmet maliyeti	119.481	126.569
Faiz maliyeti	157.122	153.719
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	-	609.001
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	19.093
Ödeme (kar) / zarar	-	(322.414)
Dönem sonu itibariyle, 30 Haziran	2.022.524	1.745.921

Ertelenmiş ikramiye karşılığı	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	689.354	634.686
Dönem içinde ayrılan karşılık	419.437	354.370
Dönem içinde yapılan ödeme	(187.428)	(299.702)
Dönem sonu itibariyle, 30 Haziran	921.363	689.354

13- ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 suretiile ve İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2011/366 D. iş sayılı kararı ve 11 Temmuz 2011 tarihli bilirkişi raporu ve SPK mevzuatı hükümlerine uygun olarak hazırlanan birleşme sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilen birleşme sonucunda karşılanmıştır.

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

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 7.008.949 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 Haziran 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 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.

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

13- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 173.655 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 Haziran 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 Haziran 2022 ve 30 Haziran 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	01 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Fon yönetim komisyonu	36.626.593	20.752.818	18.906.311	9.636.420
Portföy yönetim ve performans komisyonu	74.163	14.312	113.258	110.361
Yatırım danışmanlık ücreti	31.738	10.515	35.716	13.607
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	36.732.494	20.777.645	19.055.285	9.760.387
Fon ve portföy yönetim komisyonu gideri (-)	245.270	113.458	160.384	66.095
Diğer hizmet giderleri (-)	2.474.653	1.468.843	1.181.253	631.347
Teminat mektubu komisyon gideri (-)	3.989	1.994	3.989	1.995
Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti (-)	2.723.912	1.584.295	1.345.626	699.436
Toplam hasılat gelirleri	34.008.582	19.193.350	17.709.659	9.060.951

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	01 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	796.099	677.060	44.934	43.734
	796.099	677.060	44.934	43.734

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel giderleri	12.858.798	6.323.582	7.341.636	3.902.587
Danışmanlık ve denetim giderleri	1.583.649	1.085.875	744.497	418.917
Bilgi işlem program giderleri	2.440.434	1.149.908	1.277.702	688.485
Vergi, resim, harçlar	2.513.919	1.472.579	1.229.647	623.291
Kira ve bina yönetim giderleri	443.017	302.973	254.742	125.165
Amortisman ve itfa giderleri	852.302	268.626	518.662	348.841
Seyahat ve ulaşım giderleri	381.518	287.755	129.098	73.058
Aidat ve üyelik giderleri	175.737	53.019	144.185	38.139
Haberleşme ve ağırlama giderleri	96.404	85.762	19.642	10.550
Diğer genel yönetim giderleri	280.402	74.921	247.397	134.485
	21.626.179	11.105.001	11.907.208	6.363.518

16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler				
Danışmanlık Hizmeti	696.660	43.868	405.716	232.438
Fon Dağılım Hizmeti	129.278	84.398	81.236	44.880
Diğer Gelirler	8.780	7.044	43.472	13.789
	834.718	135.309	530.424	291.107

17- FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
İtfa ve faiz gelirleri	3.361.176	1.592.744	3.044.548	1.439.611
Vadeli mevduat ve ters repo reeskont geliri	352.236	39.030	279.602	179.642
Kur farkı geliri	111.412	14.057	35.229	28.064
Diğer	295.581	264.224	2.268	1.168
	4.120.405	1.910.056	3.361.647	1.648.485

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	01 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Kur farkı giderleri	67.477	39.626	21.010	11.584
Banka kredi faiz giderleri (-)	14.844	11.348	18.124	11.351
Diğer	38.602	-	4.025	4.025
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	268.056	128.877	223.613	44.588
	388.980	179.851	266.772	71.548

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ertelenen vergi varlıkları	2.093.786	2.300.527
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(739.667)	(694.081)
	1.354.119	1.606.446

30 Haziran 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Personel prim karşılığı	2.197.668	5.201.241	549.417	1.196.285
Kıdem tazminatı karşılığı	2.022.524	1.745.921	505.631	349.184
Dava karşılığı	330.511	289.884	82.628	66.673
Gider tahakkukları	393.466	264.926	98.367	60.933
Kullanılmamış izin karşılığı	993.987	338.000	248.497	77.740
Kiralama işlemlerinden karşılıklar	193.020	131.759	48.255	26.352
Toplam	6.131.176	7.971.731	1.532.794	1.777.168
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	714.701	853.611	178.675	170.722
Toplam	714.701	853.611	178.675	170.722
Ertelenmiş vergi varlığı, net	5.416.475	7.118.120	1.354.119	1.606.446

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 Haziran 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 HAZİRAN 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ertelenen vergi varlıkları	2.093.786	2.300.527
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(739.667)	(694.081)
	1.354.119	1.606.446

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi	4.925.650	7.205.101
Peşin ödenen vergiler	(1.985.068)	(4.347.331)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2.940.582	2.857.770

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

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Cari yıl vergi gideri	3.873.525	2.135.115
Ertelenen vergi gideri	302.715	204.091
	4.176.240	2.339.206

	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Vergi öncesi kar	16.152.447	9.382.816
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri	3.715.063	2.345.704
Diğer	461.177	(6.498)
	4.176.240	2.339.206

20- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzeri	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	23.636.593	22.370.734
	23.636.593	1.927.528

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
TEB Portföy Yatırım Fonları	5.776.136	3.957.738
BNP Paribas Cardif Emeklilik	540.207	2.921.611
BNPP Investment Partners Luxembourg	300.424	384.660
BNPP Investment Partners Japan LTD.	96.675	97.644
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	28.639	55.798
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0	27.046
Alfred Berg-Yatırım Danışmanlığı	11.009	21.721
BNP Paribas AM France	296.331	12.455
	7.049.421	7.478.673

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
TEB Holding A.Ş.	855.086	293.686
BNPP Dealing Services	145.846	140.583
TEB Portföy Yatırım Fonları	256.886	206.965
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	161.725	43.770
FundQuest Advisor	136.732	122.597
BNPP Investment Partners UK Ltd.	10.065	6.818
	1.566.340	814.419

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Personeler Borçlar	30.652	-
Diğer borçlar	30.652	-

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
<i>Komisyon gelirleri</i>		
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	28.154.661	14.286.114
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	2.979.295	1.941.159
BNPP Investment Partners Luxembourg	505.620	319.753
BNPP Investment Partners Japan LTD.	169.772	102.658
<i>İlişkili taraflardan faiz ve diğer gelirler</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Faiz gelirleri	2.852.932	1.306.396
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Diğer gelirler	547.274	324.666
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	278.664	162.286
<i>İlişkili taraflardan yatırım danışmanlık gelirleri</i>		
Alfred Berg AM AB	31.738	35.717
BNP Paribas AM-France- masraf yansıtmı	264.224	-
	35.784.180	18.478.749

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
<i>İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri</i>		
TEB Holding A.Ş.	1.058.351	461.752
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.438.462	759.791
BNPP Dealing Services	229.589	150.638
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	316.290	270.396
<i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	845.130	490.723
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	306.961	113.406
FundQuest Advisory	284.057	66.426
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş	32.396	25.997
TEB Holding A.Ş.	-	50.400
BNPP Investment Partners UK Ltd.	15.544	9.515
BNP Paribas Securities Services SCA	1.012	1.913
	4.527.791	2.400.957

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 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 2.106.364 TL'dir (30 Haziran 2021: 1.532.359 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 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

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

	30 Haziran 2022				31 Aralık 2021		
	TL karşılığı	USD	JPY	Avro	TL karşılığı	JPY	Avro
Ticari alacaklar	704.439	17.785	7.927	17.929	516.481	845.391	27.762
Toplam varlıklar	704.439	17.785	7.927	17.929	516.481	845.391	27.762
Ticari borçlar	292.642	-	-	16.817	269.998	-	17.896
Toplam yükümlülükler	292.642	-	-	16.817	269.998	-	17.896
Net yabancı para varlıklar	411.796	17.785	7.927	1.112	246.483	845.391	9.866

30 Haziran 2022	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Yabancı paranın TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
Euro net varlık / yükümlülük	3.758	(3.758)	3.758	(3.758)
JPY net varlık / yükümlülük	19.335	(19.335)	19.335	(19.335)
USD net varlık / yükümlülük	59.266	(59.266)	59.266	(59.266)
net etki	82.359	(82.359)	82.359	(82.359)

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

(devamı)

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

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

	31 Aralık 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
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)

b. Faiz pozisyonu riski

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

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu;

Aktifler	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
	TL (%)	TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	20.33	17.50
- Borsa Para Piyasası Alacakları	20.50	16.85
Finansal Yatırımlar		
-Devlet iç borçlanma senetleri	23.04	24.07

Finansal enstrümanların rayiç değeri

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle 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:

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 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)

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	34.424.888	34.424.888	36.034.759	35.833.840
Finansal yatırımlar	928.754	928.754	872.489	872.489
Ticari alacaklar	8.579.752	8.579.752	11.611.305	11.611.305
Ticari borçlar	2.307.311	2.307.311	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.

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 Haziran 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	928.754	-	-	928.754
Toplam	928.754	-	-	928.754

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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 32 adet yatırım fonu ve 43 adet emeklilik fonunun (30 Haziran 2021: 26 adet yatırım fonu, 39 adet emeklilik fonu) ve Lüksemburg ve Japonya'da kurulu BNP Paribas'a ait 2 adet (30 Haziran 2021: 2) fonun yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 36.732.494 TL'dir (30 Haziran 2021: 19.055.285 TL).

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

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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 başvuru yapılmıştır. Söz konusu sermaye artışının (TL 3.139.790) iç kaynakların (yasal yedekler) sermayeye ilave edilmesi suretiyle karşılanarak bedelsiz sermaye artırımının tamamlanması için işlemlere başlanmıştır.