

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
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. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının ("Grup") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup, 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.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2018 tarihinde sonra eren altı aylık hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 6 Şubat 2019 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 1 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş verilmiş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2019

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
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-35
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
DİPNOT 4 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	18
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18-19
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	19-20
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	21-22
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	24-25
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	26-28
DİPNOT 14 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	29
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	29
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	30
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	30
DİPNOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	30
DİPNOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	30-32
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-35
DİPNOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35
DİPNOT 22 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	35

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		22.774.373	21.481.287
Nakit ve nakit benzerleri	5	16.557.766	17.012.133
Finansal yatırımlar		1.531.547	1.490.011
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	6	1.531.547	1.490.011
Ticari alacaklar	7	3.974.652	2.777.566
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	1.615.371	1.934.904
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.359.281	842.662
Peşin ödenmiş giderler		344.825	201.577
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		344.825	201.577
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		365.583	-
Duran varlıklar		2.508.465	1.258.278
Maddi duran varlıklar, (net)	9	231.920	230.043
Kullanım hakkı varlıkları	9	518.539	-
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	10	468.602	529.619
Ertelenmiş vergi varlığı		1.289.404	498.616
Toplam varlıklar		25.282.838	22.739.565
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		6.492.417	3.143.496
Ticari borçlar	7	776.261	555.464
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	452.397	369.974
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		323.864	185.490
Diğer borçlar		3.589.694	435.720
- İlişkili taraflara diğer borçlar	8	3.198.177	353
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		391.517	435.367
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		170.865	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	385.303
Kısa vadeli karşılıklar		1.322.979	1.719.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	1.112.410	1.501.914
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		210.569	217.086
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		632.618	48.009
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		632.618	48.009
Uzun vadeli yükümlülükler		901.526	618.078
Uzun vadeli karşılıklar		901.526	618.078
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	901.526	618.078
Özkaynaklar		17.888.895	18.977.991
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		17.883.647	18.977.991
Ödenmiş sermaye	13	4.401.917	4.401.917
Sermaye düzeltme farkları		2.458.293	2.458.293
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(111.006)	(111.006)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)	13	(111.006)	(111.006)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(290.405)	(321.106)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma (kayıpları)	13	(290.405)	(321.106)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		7.008.949	6.678.064
- Yasal yedekler	13	7.008.949	6.678.064
Geçmiş yıllar karları	13	2.342.886	2.173.530
Net dönem karı		2.078.261	3.698.299
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Toplam kaynaklar		25.282.838	22.739.565

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2018
	Dipnot referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	8.968.344	4.488.736	8.238.904	4.133.680
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	14	715.140	345.746	886.731	443.416
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		8.253.204	4.142.990	7.352.173	3.690.264
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	7.542	2.069	86.071	32.279
Genel yönetim giderleri (-)	15	7.628.392	4.213.099	6.279.501	3.348.477
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		73.429	28.233	179.950	73.003
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		33.636	30.524	31.121	15.646
Esas faaliyet karı		657.063	(74.469)	1.135.430	366.865
Finansman gelirleri	16	2.089.430	962.566	1.510.717	750.210
Finansman giderleri (-)	17	36.786	(84.787)	209.912	136.810
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		2.709.707	972.884	2.436.235	980.265
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(631.446)	(217.222)	(598.023)	(236.992)
- Dönem vergi gideri		(499.401)	(46.680)	(360.934)	36.172
- Ertelenmiş vergi gideri		(132.045)	(170.542)	(237.089)	(273.164)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		2.078.261	755.662	1.838.212	743.273
Dönem karı dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		2.078.261	755.662	1.838.212	743.273
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		30.701	(96.776)	(156.087)	(131.160)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme (kayıpları) kazançları		38.946	(121.588)	(200.112)	(168.154)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(8.245)	24.812	44.025	36.994
Diğer kapsamlı (gider) gelir		30.701	(96.776)	(156.087)	(131.160)
Toplam kapsamlı gelir		2.108.962	852.439	1.682.125	612.113
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		2.108.962	852.439	1.682.125	612.113

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam özkaynak
1 Ocak 2018		4.401.917	2.458.293	(144.422)	(173.498)	6.352.361	3.631.982	2.018.671	18.545.304	-	18.545.304
Transferler	13	-	-	-	-	325.703	(3.631.982)	3.306.279	(3.151.420)	-	-
Temettü ödemesi	13	-	-	-	-	-	-	(3.151.420)	(3.151.420)	-	(3.151.420)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(156.087)	-	1.838.212	-	1.682.125	-	1.682.125
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	1.838.212	-	1.838.212	-	1.838.212
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	(156.087)	-	-	-	(156.087)	-	(156.087)
30 Haziran 2018		4.401.917	2.458.293	(144.422)	(329.585)	6.678.064	1.838.212	2.173.530	17.076.009	-	17.076.009
1 Ocak 2019		4.401.917	2.458.293	(111.006)	(321.106)	6.678.064	3.698.299	2.173.530	18.977.991	-	18.977.991
Transferler	13	-	-	-	-	330.885	(3.698.299)	3.367.414	-	-	-
Temettü ödemesi	13	-	-	-	-	-	-	(3.198.059)	(3.198.059)	-	(3.198.059)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	30.701	-	2.078.261	-	2.108.962	-	2.108.962
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	2.078.261	-	2.078.261	-	2.078.261
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	30.701	-	-	-	30.701	-	30.701
30 Haziran 2019		4.401.917	2.458.293	(111.006)	(290.405)	7.008.949	2.078.261	2.342.886	17.888.895	-	17.888.895

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(2.105.725)	161.365
Dönem net karı		2.078.261	1.838.212
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(1.597.356)	(536.427)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10	422.919	106.618
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(860.639)	410.638
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1.403.431)	410.638
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(41.817)	-
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		584.609	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.821.783)	(1.495.619)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		30.701	(156.087)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		30.701	(156.087)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		631.446	598.023
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(309.869)	1.021.083
Finansal yatırımlardaki azalış / artış		(41.536)	197.851
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.197.086)	1.340.997
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		319.533	1.439.520
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(1.516.619)	(98.523)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		143.248	(21.226)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ilgili düzeltmeler		220.797	(278.928)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		82.161	(256.346)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)		138.636	(22.582)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		534.007	(61.231)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)		534.007	(61.231)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / azalışla ilgili düzeltmeler		30.701	(156.380)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki (azalış)		30.701	(156.380)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		171.036	2.322.868
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(2.292.055)	(1.200.129)
Vergi ödemeleri		(585.122)	(845.258)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		600.416	(116.116)
B. Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları		1.762.539	1.296.250
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(170.372)	(135.804)
Alınan faiz		1.932.911	1.432.054
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(52)	(3.151.467)
Ödenen temettüleri	13	-	(3.151.420)
Ödenen faizler		(52)	(47)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki azalış (A+B+C)		(343.238)	(1.693.852)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	5	16.867.812	16.478.946
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D)	5	16.524.574	14.785.094

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 – GRUP’UN 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.SP.K.0.16-1133 sayılı kararı ile diğer kuruluşlardan beklenen görüşlerin pay devrine olumlu karşılmasına 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.SP.K.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. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - GRUP'UN 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 infisalı 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. ING Portföy Yönetimi A.Ş., devam etmekte olan birleşme işlemlerinin tamamlanmasından sonra faaliyetlerini Teb Portföy bünyesinde sürdürecektir.

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 36'dır (31 Aralık 2018: 30).

30 Haziran 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 31 Temmuz 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

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

30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait bu konsolide özet finansal tablolar 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 yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS / TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS / TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup'un ara dönem konsolide özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup, 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. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri (devamı)

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel olarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayrıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi "Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri" notunda açıklanmaktadır.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS Yorum 23 *Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) *İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*'a ilişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* ve TFRS 11 *Müşterek Anlaşmalar*'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 *Gelir Vergileri*'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 *Borçlanma Maliyetleri*'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 dışında söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 17

TFRS 3 (değişiklikler)

TMS 1 (değişiklikler)

TMS 8 (değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

İşletme Birleşmeleri

Finansal Tabloların Sunuluşu

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde

Değişiklikler ve Hatalar

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 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Konsolide Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

TFRS 16'nın uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, konsolide finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla operasyonel kiralama taahhütleri

İlk uygulanma tarihinde kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak indirgenmiş tutar

Ekle: 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama yükümlülükleri

(Eksi): doğrusal yönteme göre giderleştirilen kısa-vadeli kiralamalar

(Eksi): doğrusal yönteme göre giderleştirilen düşük değerli kiralamalar

(Eksi): hizmet sözleşmeleri olarak yeniden değerlendirilen sözleşmeler

Ekle/(eksi): farklı uzatma ve fesih seçeneklerine göre düzeltmeler

Ekle/(eksi): endeks veya orandaki değişikliklerden ötürü değişken ödemeleri etkileyen düzeltmeler

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kiralama yükümlülüğü

Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri

Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri

1 Ocak 2019 tarihinde kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı %12,79'dur. Araç kiralamalarında EUR cinsinde kiralamalarda borçlanma oranı %2,49-%3,01 arasında olup, TL kiralamalarda ise %22,84'tür.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

(b) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gayrimenkuller	495.173	-
Araçlar	330.426	-
Toplam kullanım hakkı varlıkları	825.599	-
Toplam kullanım hakkı varlıkları amortismanı	307.060	-
Toplam kullanım hakkı varlıkları (Net)	518.539	-

Muhasebe politikasındaki değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosunda aşağıdaki hesapları etkilemiştir.

- | | |
|---------------------------------|----------------------------|
| • Kullanım hakkı varlıkları – | 518.539 TL tutarında artış |
| • Ertelenmiş vergi varlıkları – | 182.632 TL tutarında artış |
| • Kiralama yükümlülükleri – | 825.599 TL tutarında artış |
| • Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 114.079 TL tutarında artış |

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Grup standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa-vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve;
- kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirmeye seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

Önemli muhasebe politikaları - TFRS 16 Kiralamalar

Grup çeşitli ofisleri ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 3 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 kiralaan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

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 direk 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 kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(b) 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.

(c) 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.

(d) Raporlama para birimi

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

(e) İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı	Oy kullanma hakkı oranı (%)
ING Portföy Yönetim A.Ş.	İstanbul	100	100

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(f) Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

B. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLAR

Konsolide 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

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin konsolide özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(a) Finansal varlıklar

Grup'un 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 Grup 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. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

(iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Konsolide özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Alınan bağlı ortaklıklar

	Ana Faaliyet Konusu	Alım tarihi	Alınan sermayedeki pay (%)	Transfer edilen bedel
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	Portföy Yönetimi	31 Mayıs 2019	%100	15.318.190 TL

Bağlı ortaklık alımına ilişkin ödenen net tutar 31 Aralık 2018 özkaynak bedeline eşit olup, 15.318.190 TL'dir. 31 Mayıs 2019 tarihli özkaynak tutarı ile arasındaki 2.095.196 TL'lik fark Şirket'e geri ödenecektir.

Satın alım tarihi itibarıyla alınan varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler

	ING Portföy Yönetimi A.Ş. (*)	Toplam
Dönen Varlıklar	16.894.295	16.894.295
Nakit ve nakit benzerleri	16.185.394	16.185.394
Ticari ve diğer alacaklar	708.901	708.901
Duran Varlıklar	561.533	561.533
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	224.199	224.199
Ertelenmiş vergi varlığı	337.334	337.334
Kısa vadeli yükümlülükler	1.476.707	1.476.707
Ticari ve diğer borçlar	91.703	91.703
Diğer yükümlülük ve borçlar	349.608	349.608
Kısa vadeli karşılıklar	1.035.396	1.035.396
Uzun vadeli yükümlülükler	660.931	660.931
Uzun vadeli karşılıklar	660.931	660.931
Özkaynaklar	15.318.190	15.318.190

(*)Satın alım 31 Mayıs 2019 tarihinde gerçekleşmiş ancak 31 Aralık 2018 finansal tabloları esas alınmıştır. 31 Mayıs 2019 özkaynak toplamına göre tekrar değerlendirilecektir.

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	5.050	146
Bankalardaki mevduatlar (*)	16.553.716	17.011.987
- Vadeli mevduat	16.454.767	17.010.784
- Vadesiz mevduat	98.949	1.203
Beklenen kredi zararı	-	146

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

16.557.766 17.012.133

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 3.650.290 TL'si (31 Aralık 2018: 16.773.841 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 18).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %21,80'dir (31 Aralık 2018: %22,83).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide özet nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Nakit ve nakit benzerleri	16.557.766	14.906.830
Faiz tahakkukları (-)	(33.192)	(121.736)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	16.524.574	14.785.094

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	1.531.547	1.490.011
	1.531.547	1.490.011

	30 Haziran 2019		
	Maliyet	Nominal değeri	Piyasa değeri
Devlet iç borçlanma senetleri	1.834.680	1.800.000	1.531.547
	1.834.680	1.800.000	1.531.547
	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Nominal değeri	Piyasa değeri
Devlet iç borçlanma senetleri	1.834.680	1.800.000	1.490.011
	1.834.680	1.800.000	1.490.011

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı devlet tahvillerinin yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı %16,40'tır (31 Aralık 2018: %9,30).

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla toplam 167.671 TL (31 Aralık 2018: 234.254 TL) tutarında ve 210.000 TL (31 Aralık 2018: 210.000 TL) nominal değerli devlet tahvilleri sermaye piyasası işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'ye teminat olarak verilmiştir (Dipnot 11).

7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Yatırım fonu ile emeklilik fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	1.826.225	2.776.021
Diğer ticari alacaklar	2.148.427	1.545
	3.974.652	2.777.566
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	279.301	151.562
Yurtdışı komisyon borçları	87.322	138.379
Yatırım fonları giderleri	5.403	73.388
Saklama bankasına borçlar	15.552	-
Danışmanlık giderleri	343.286	179.786
Acentalık komisyon borçları	571	-
Diğer ticari borçlar	44.826	12.349
	776.261	555.464

8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara borçlar(*)	3.198.059	-
Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler	632.618	-
Ödenecek vergi ve harçlar	373.576	430.740
Personele borçlar	118	353
Diğer borçlar	17.943	4.627
	4.222.314	435.720

(*) Ödenecek temettüden oluşmaktadır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2019	Makine ve ofis ekipmanları	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Finansal kiralama yoluyla kazanılan varlıklar	Toplam
Maliyet değeri						
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	486.077	-	159.017	414.591	90.862	1.150.547
İştirak alımından kaynaklanan etki	-	47.228	803.234	74.320	-	924.782
Alımlar	3.372	167.000	-	-	-	170.372
Çıkışlar	-	(214.228)	(748.656)	-	-	(962.884)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	489.449	-	213.595	488.911	90.862	1.282.817
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(295.578)	-	(159.017)	(375.047)	(90.862)	(920.504)
İştirak alımından kaynaklanan etki	-	(37.024)	(772.690)	(74.320)	-	(884.034)
Dönem gideri	(15.597)	(11.133)	(5.429)	(6.233)	-	(38.392)
Çıkışlar	-	48.157	743.876	-	-	792.033
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	(311.175)	-	(193.260)	(455.600)	(90.862)	(1.050.897)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	190.499	-	30.544	49.747	-	270.790
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	178.274	-	20.335	33.311	-	231.920

30 Haziran 2018	Makine ve ofis ekipmanları	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Finansal kiralama yoluyla kaz"anılan varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	413.512	159.017	414.591	90.862	1.077.982
Alımlar	1.284	-	-	-	1.284
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	414.796	159.017	414.591	90.862	1.079.266
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(261.224)	(155.333)	(362.078)	(90.862)	(869.497)
Dönem gideri	(15.198)	(2.460)	(6.058)	-	(23.716)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	(276.422)	(157.793)	(368.136)	(90.862)	(893.213)
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla net defter değeri	152.288	3.684	52.513	-	208.485
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla net defter değeri	138.374	-	46.455	-	186.053

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR ve KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Maliyet Değeri	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
31 Aralık 2018	-	-	-
Açılış Bakiyesi	495.173	330.426	825.599
30 Haziran 2019 Değeri	495.173	330.426	825.599

Amortisman Değeri	Bina kiralama hakları amortismanı	Taşıt araçları kiralama hakları amortismanı	Toplam
31 Aralık 2018	-	-	-
Açılış Bakiyesi	-	-	-
Girişler	(140.000)	(167.060)	(307.060)
30 Haziran 2019 Değeri	(140.000)	(167.060)	(307.060)

30 Haziran 2019 Net Defter Değeri	355.173	163.366	518.539
--	----------------	----------------	----------------

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019	Bilgisayar programları	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	2.736.694	-	2.736.694
Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan etki	659.768	-	659.768
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	3.396.462	-	3.396.462
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(2.207.075)	-	(2.207.075)
Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan etki	(643.318)	-	(643.318)
Dönem gideri	(77.467)	-	(77.467)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	(2.927.860)	-	(2.927.860)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	529.619	-	529.619
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	468.602	-	468.602

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Haziran 2018	Bilgisayar programları	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	2.602.174	-	2.602.174
Alımlar	134.520	-	134.520
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	2.736.694	-	2.736.694
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(2.032.738)	-	(2.032.738)
Dönem gideri	(82.902)	-	(82.902)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	(2.115.640)	-	(2.115.640)
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla net defter değeri	569.436	-	569.436
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla net defter değeri	621.054	-	621.054

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Teminatlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Ancak SPK'nın Seri:V No:9 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen asgari ödenmiş sermayelerinin %15'nin karşılığı olarak, makul değeri 167.671 TL (31 Aralık 2018: 234.254 TL) ve nominal değeri 210.000 TL (31 Aralık 2018: 210.000 TL) tutarındaki devlet tahvili Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (Dipnot 5).

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Personel prim ve ikramiye karşılığı	585.340	1.364.912
Kullanılmamış izinler karşılığı	456.662	137.002
İhbar karşılığı	70.408	-
	1.112.410	1.501.914
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	901.526	618.078
	901.526	618.078

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli konsolide özet finansal tablolarda Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve özet finansal tablolarına yansıtmıştır.

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

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihinde sona eren ara dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Dönem başı, 1 Ocak	618.078	715.243
İştirak alımından kaynaklanan etki	660.931	-
Hizmet maliyeti	66.766	26.752
Faiz maliyeti	87.064	32.549
Dönem içinde ayrılmamış karşılıklar	357.311	-
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(888.624)	(173.997)
Dönem sonu, 30 Haziran	901.526	600.547

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihinde sona eren ara dönemlere ilişkin kullanılmamış izinler karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Dönem başı, 1 Ocak	137.002	140.686
İştirak alımından kaynaklanan etki	433.579	-
Dönem içinde ayrılan karşılık	162.246	98.812
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(276.165)	(11.900)
Dönem sonu, 30 Haziran	456.662	227.598

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 4.401.917 TL'dir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 440.191.700 adet hisseden meydana gelmiştir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	29,14	1.282.854	29,14	1.282.854
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	25,60	1.127.060	25,60	1.127.060
TEB Holding A.Ş.	24,89	1.095.602	24,89	1.095.602
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	20,36	896.400	20,36	896.400
Diğer	<1	1	<1	1
	100,00	4.401.917	100,00	4.401.917

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 Luxembourg 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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 sureti ile 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 ifisah 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 düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

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

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 7.008.949 TL (31 Aralık 2018: 6.678.064 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 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 2.342.885 TL (31 Aralık 2018: 2.173.530 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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü dağıtımı ve yasal yedek ayrımı

Şirket'in 29 Mart 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 3.198.059 TL (2018: 3.151.420 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş, 30 Eylül 2019 tarihine kadar temettü ödemesi gerçekleştirilecektir. Ayrıca, aynı tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari yılda 330.885 TL (2018: 325.703 TL) tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 290.405 TL (31 Aralık 2018: 321.106 TL) tutarında gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki değer azalışı bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerinden oluşan aktüeryal kayıp-kazançlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 111.006 TL (31 Aralık 2018: 111.006 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Finans sektörü				
faaliyetleri hasılatı	8.968.344	4.488.736	8.238.904	4.133.680
- Fon yönetim komisyonu	8.561.346	4.279.895	7.386.412	3.494.843
- Portföy yönetim ve performans komisyonu	325.234	170.093	301.709	135.857
- Yatırım danışmanlık ücreti	81.764	38.748	550.783	502.980
Toplam hasılat gelirleri	8.968.344	4.488.736	8.238.904	4.133.680
Finans sektörü				
faaliyetleri maliyeti (-)	715.140	345.746	886.731	443.416
- Fon yönetim komisyon gideri (-)	234.700	101.465	202.455	83.670
- Diğer hizmet giderleri (-)	480.440	244.281	684.276	359.746
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	8.253.204	4.142.990	7.352.173	3.690.264

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Pazarlama giderleri				
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	7.542	2.069	86.071	32.279
	7.542	2.069	86.071	32.279
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	4.582.876	2.695.385	3.899.490	2.085.330
Danışmanlık ve denetim giderleri	689.312	426.640	578.110	359.505
Bilgi işlem program giderleri	828.523	432.497	576.781	299.063
Vergi, resim ve harçlar	459.462	222.406	368.105	187.513
Kira giderleri	35.318	(148.555)	261.220	137.200
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 8 ve 9)	422.919	194.053	106.618	53.913
Aidat ve üyelik giderleri	91.844	24.660	81.129	22.038
Haberleşme ve iletişim giderleri	22.182	10.716	20.101	10.873
Diğer genel yönetim giderleri	495.956	355.296	387.947	193.042
	7.628.392	4.213.098	6.279.501	3.348.477

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
İtfa ve faiz gelirleri	2.049.639	1.160.319	1.374.744	738.305
Vadeli mevduat reeskont faiz geliri	10.550	(225.638)	121.737	3.396
Kur farkı gelirleri	26.637	25.591	14.236	8.509
Diğer	2.604	2.295	-	-
	2.089.430	962.567	1.510.717	750.210

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Finansal yatırımlar değer azalışları	-	(118.742)	197.851	129.141
Kur farkı giderleri	7.964	5.567	11.199	7.288
Banka kredileri faiz giderleri	1.653	1.219	862	381
Teminat mektubu komisyon gideri (-)	27.169	27.169	-	-
	36.786	(84.787)	209.912	136.810

18- 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 özet finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 5)</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.650.290	16.773.841
	3.650.290	16.773.841
<i>Ticari alacaklar</i>		
TEB Portföy Yatırım Fonları	1.047.044	1.036.923
BNPP Investment Partners Luxembourg.	148.584	145.622
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	225.026	620.600
BNPP Investment Partners Japan LTD.	82.318	98.608
Alfred Berg AM	40.124	33.151
ING Portföy Yatırım Fonları	72.275	-
	1.615.371	1.934.904

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Ticari borçlar</i>		
TEB Holding A.Ş.	343.286	179.786
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	16.386	1.793
TEB Portföy Yatırım Fonları	5.403	73.388
BNPP Dealing Services	59.216	81.469
BNPP Malezya	8.703	14.979
FundQuest Advisor	9.051	11.625
BNPP Investment Partners UK Ltd.	6.264	6.336
BNP Paribas Securities Services SCA	4.088	498
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	-	100
	452.397	369.974

- b) 30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

<i>Gelirler</i>	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
<i>İlişkili taraflardan komisyon gelirleri</i>		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	6.683.196	6.247.154
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	872.606	818.795
BNPP Investment Partners Luxembourg	316.489	126.787
BNPP Investment Partners Japan LTD.	170.285	94.076
ING Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	72.775	-
<i>İlişkili taraflardan faiz gelirleri</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.555.059	1.171.072
<i>İlişkili taraflardan danışmanlık gelirleri</i>		
Alfred Berg AM AB	81.764	38.218
	9.679.399	8.496.102

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
<i>İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri</i>		
TEB Holding A.Ş.	511.210	436.660
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>		
TEB A.Ş.	405.682	466.021
BNPP Dealing Services	154.888	54.127
TEB Arval Filo Kiralama A.Ş.	138.152	104.439
BNPP Investment Partners UK Ltd.	-	11.561
<i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i>		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	11.465	106.944
TEB A.Ş.	318.596	273.255
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	23.816	39.163
BNPP Malezya	23.378	26.575
FundQuest	22.974	43.598
TEB Arval Filo Kiralama A.Ş.	-	4.404
BNPP Investment Partners UK Ltd.	13.351	11.561
BNP Paribas Securities Services SCA	8.847	-
	1.632.539	1.566.747

“

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.125.844 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 1.236.765 TL)'dir.

d) Ödenen temettü:

Şirket'in 29 Mart 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 3.198.059 TL (2018: 3.151.420 TL) temettü dağıtılmasına karar verilmiş olup, 30 Eylül 2019 tarihine kadar temettü ödemesi yapılacaktır. Ayrıca, aynı tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden cari yılda 330.885 TL (2018: 325.703 TL) tutarında yasal yedek ayrılmıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

i. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019				31 Aralık 2018			
	TL karşılığı	ABD Doları	JPY	Avro	TL karşılığı	ABD Doları	JPY	Avro
Ticari alacaklar	271.026	-	1.543.930	28.807	277.380	-	2.073.906	29.657
Nakit ve nakit benzerleri	46.823	4.026	-	3.600	-	-	-	-
Toplam varlıklar	317.849	4.026	1.543.930	32.407	277.380	-	2.073.906	29.657
Ticari borçlar	109.712	5.393	40.052	11.653	138.117	7.296	48.431	16.163
Toplam yükümlülükler	109.712	5.393	40.052	11.653	138.117	7.296	48.431	16.163
Net yabancı para varlıklar	208.136	(1.367)	1.503.878	20.755	139.263	(7.296)	2.025.475	13.494

Aşağıdaki tablo, Grup'un Avro ve Japon Yeni'ndeki %20'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro ve Japon Yeni'nin TL karşısında %20 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30 Haziran 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	(6.219)	6.219	(6.219)	6.219
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	(6.219)	6.219	(6.219)	6.219
JPY'nin TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - JPY net varlık / yükümlülüğü	16.034	(16.034)	16.034	(16.034)
5 - JPY riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - JPY net etki (4+5)	16.034	(16.034)	16.034	(16.034)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
7 - Avro net varlık / yükümlülük	31.812	(31.812)	31.812	(31.812)
8 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Avro net etki (7+8)	31.812	(31.812)	31.812	(31.812)
TOPLAM (3 + 6 + 9)	41.627	(41.627)	41.627	(41.627)
	31 Aralık 2018			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	(7.677)	7.677	(7.677)	7.677
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	(7.677)	(7.677)	(7.677)	7.677
JPY'nin TL karşısında %20 değişimi halinde				
4 - JPY net varlık / yükümlülüğü	19.261	(19.261)	19.261	(19.261)
5 - JPY riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - JPY net etki (4+5)	19.261	(19.261)	19.261	(19.261)
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
7 - Avro net varlık / yükümlülük	16.268	(16.268)	16.268	(16.268)
8 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Avro net etki (7+8)	16.268	(16.268)	16.268	(16.268)
TOPLAM (3 + 6 + 9)	27.852	(27.852)	27.852	(27.852)

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Sermaye yönetimi

Grup, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

Şirket tarafından 31 Mayıs 2019 tarihinde ING Portföy Yönetimi A.Ş.'nin paylarının devralınması sonrasında Seri:V, No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine ilişkin Esaslar Tebliği hükümleri çerçevesinde sermaye yeterliliği tabanı açığı gerçekleşmiş olup, açığı karşılayacak tutarda 9.000.000 TL karşılığı teminat mektubu SPK'ya tevdi edilmiştir.

21 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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. ING Portföy Yönetimi A.Ş., devam etmekte olan birleşme işlemlerinin tamamlanmasından sonra faaliyetlerini Teb Portföy bünyesinde sürdürecektir.

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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 37 adet emeklilik yatırım fonunun ve TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan 18 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2018: 36 adet emeklilik yatırım fonunun ve TEB Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulmuş olan 21 adet yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Ek olarak ING Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği 6 adet yatırım fonu ve 9 adet emeklilik fonu bulunmaktadır. Şirket, bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 8.027.650 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 7.386.412 TL)'dir.