

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

| <b>İçindekiler</b>                                                  | <b>Sayfa</b> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|
| Ara dönem özet Finansal durum tablosu .....                         | 1            |
| Ara dönem özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ..... | 2            |
| Ara dönem özet Özkaynak değişim tablosu .....                       | 3            |
| Ara dönem özet Nakit akış tablosu .....                             | 4            |
| Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar .....   | 5 – 31       |

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                                                                   | Dipnot<br>no | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>31.03.2023 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31.12.2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                                  |              |                                                 |                                                |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                                            |              | <b>103.956.014</b>                              | <b>86.668.560</b>                              |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                         | 4            | 17.366.619                                      | 10.694.022                                     |
| Finansal yatırımlar                                                                               | 5            | 70.160.944                                      | 41.320.692                                     |
| Ticari alacaklar                                                                                  | 6            | 14.886.855                                      | 33.442.073                                     |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                                           | 21           | 12.982.762                                      | 15.201.824                                     |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                                   |              | 1.904.093                                       | 18.240.249                                     |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                            | 7            | 1.541.596                                       | 1.211.773                                      |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler                                               |              | 1.541.596                                       | 1.211.773                                      |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                                            |              | <b>10.855.940</b>                               | <b>9.498.517</b>                               |
| Maddi duran varlıklar                                                                             | 9            | 2.939.241                                       | 2.747.533                                      |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                                         | 10           | 3.282.609                                       | 3.588.797                                      |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                                     | 11           | 2.116.144                                       | 1.324.519                                      |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                          | 19           | 2.517.946                                       | 1.837.668                                      |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                           |              | <b>114.811.954</b>                              | <b>96.167.077</b>                              |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                                  |              |                                                 |                                                |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                  |              | <b>30.148.926</b>                               | <b>26.262.438</b>                              |
| Ticari borçlar                                                                                    | 6            | 4.004.291                                       | 5.357.909                                      |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                               | 21           | 2.305.258                                       | 3.254.613                                      |
| - Diğer taraflara ticari borçlar                                                                  |              | 1.699.033                                       | 2.103.296                                      |
| Diğer borçlar                                                                                     | 8            | 2.305.414                                       | 2.997.007                                      |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                                                | 21           | 2.550                                           | 9.526                                          |
| - Diğer taraflara diğer borçlar                                                                   |              | 2.302.864                                       | 2.987.481                                      |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                                      |              | 10.244.224                                      | 6.127.262                                      |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                           | 12           | 12.533.616                                      | 10.752.583                                     |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                                              |              | 12.119.344                                      | 10.373.242                                     |
| - Borç karşılıkları                                                                               |              | 414.272                                         | 379.341                                        |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                    |              | 1.061.382                                       | 1.027.677                                      |
| -İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                |              | 275.516                                         | 273.568                                        |
| -İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                        |              | 785.866                                         | 754.109                                        |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                  |              | <b>6.974.920</b>                                | <b>7.061.432</b>                               |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                                                    |              | 2.548.709                                       | 2.851.062                                      |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar                                                | 12           | 4.426.211                                       | 4.210.370                                      |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                                |              | <b>77.688.108</b>                               | <b>62.843.207</b>                              |
| Ödenmiş sermaye                                                                                   | 13           | 10.000.000                                      | 10.000.000                                     |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak<br>birikmiş diğer kapsamlı giderler                    |              | (43.016)                                        | (15.307)                                       |
| - Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme<br>ve / veya sınıflandırma kayıpları | 13           | (43.016)                                        | 15.307)                                        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı giderler                 |              | (2.260.298)                                     | (2.260.298)                                    |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden<br>ölçüm kayıpları                                           | 13           | (2.260.298)                                     | (2.260.298)                                    |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                               |              | 4.075.775                                       | 3.869.159                                      |
| - Yasal yedekler                                                                                  | 13           | 4.075.775                                       | 3.869.159                                      |
| Geçmiş yıllar kar/(zararları)                                                                     |              | 51.043.036                                      | 12.397.984                                     |
| Net dönem karı/(zararı)                                                                           |              | 14.872.611                                      | 38.851.669                                     |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                                           |              | <b>114.811.954</b>                              | <b>96.167.077</b>                              |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                                                                                                   | Dipnot<br>No | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart<br>2023 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart<br>2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                                                       |              |                                                                  |                                                                  |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı                                                                                              | 14           | 38.749.045                                                       | 15.954.849                                                       |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)                                                                                          | 14           | 2.741.501                                                        | 1.139.617                                                        |
| <b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>                                                                                   |              | <b>36.007.544</b>                                                | <b>14.815.232</b>                                                |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                                                                                         | 15           | 437.898                                                          | 119.039                                                          |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                                                                       | 15           | 21.624.910                                                       | 10.521.178                                                       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                                                                | 16           | 135.505                                                          | 699.408                                                          |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                                                                                         |              | <b>14.080.241</b>                                                | <b>4.874.423</b>                                                 |
| Finansman gelirleri                                                                                                               | 17           | 4.704.770                                                        | 2.210.349                                                        |
| Finansman giderleri (-)                                                                                                           | 18           | 441.291                                                          | 209.128                                                          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>                                                                                    | 19           | <b>18.343.720</b>                                                | <b>6.875.644</b>                                                 |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>                                                                                        |              | <b>(3.471.109)</b>                                               | <b>(1.606.703)</b>                                               |
| - Dönem vergi gideri                                                                                                              |              | (4.142.151)                                                      | (1.928.280)                                                      |
| - Ertelenmiş vergi gideri                                                                                                         |              | 671.042                                                          | 321.577                                                          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler net dönem karı</b>                                                                                      |              | <b>14.872.611</b>                                                | <b>5.268.941</b>                                                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>                                                                                               |              |                                                                  |                                                                  |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                                         |              | <b>(27.709)</b>                                                  | <b>6.139</b>                                                     |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan kazanç (kayıp)                          |              | (36.945)                                                         | 7.825                                                            |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir vergi etkisi |              | 9.236                                                            | (1.686)                                                          |
| <b>Diğer kapsamlı gider</b>                                                                                                       |              | <b>(27.709)</b>                                                  | <b>6.139</b>                                                     |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                                                                      |              | <b>14.844.902</b>                                                | <b>5.275.080</b>                                                 |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>                                                                                           |              |                                                                  |                                                                  |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                                                                                |              | -                                                                | -                                                                |
| <b>Ana ortaklık payları</b>                                                                                                       |              | <b>14.844.902</b>                                                | <b>5.275.080</b>                                                 |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                       | Not | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Enflasyon<br>Düzeltilmesi<br>Farkları | Finansal<br>Varlıklar<br>Değer Artış<br>Fonu | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Kıdem tazminatı<br>yükümlülüğü<br>aktüeryal kazanç/<br>(kayıplar) | Geçmiş<br>Yıllar Kar /<br>(Zararları) | Net Dönem<br>Karı/(Zararı) | Toplam            |
|---------------------------------------|-----|--------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak 2022 itibariyle bakiye</b>  |     | <b>6.860.210</b>   | -                                                | <b>(233.312)</b>                             | <b>7.008.949</b>                             | <b>(821.440)</b>                                                  | <b>9.394.648</b>                      | <b>18.041.337</b>          | <b>40.250.392</b> |
| Geçmiş yıl karlarına transfer         |     | -                  | -                                                | -                                            | -                                            | -                                                                 | -                                     | -                          | -                 |
| Yedeklere aktarılan tutarlar          |     | -                  | -                                                | -                                            | -                                            | -                                                                 | 18.041.337                            | (18.041.337)               | -                 |
| Temettü ödemesi                       |     | -                  | -                                                | -                                            | -                                            | -                                                                 | (15.038.001)                          | -                          | (15.038.001)      |
| Toplam kapsamlı gelir                 |     | -                  | -                                                | 6.139                                        | -                                            | -                                                                 | -                                     | 5.268.941                  | 5.275.080         |
| <i>Dönem karı (zararı)</i>            |     | -                  | -                                                | 6.139                                        | -                                            | -                                                                 | -                                     | -                          | 6.139             |
| <i>Diğer kapsamlı gelirler</i>        |     |                    |                                                  |                                              |                                              |                                                                   | -                                     | 5.268.941                  | 5.268.941         |
| <b>31 Mart 2022 itibariyle bakiye</b> |     | <b>6.860.210</b>   | -                                                | <b>(227.173)</b>                             | <b>7.008.949</b>                             | <b>(821.440)</b>                                                  | <b>12.397.984</b>                     | <b>5.268.941</b>           | <b>30.487.471</b> |
| <b>01 Ocak 2023 itibariyle bakiye</b> |     | <b>10.000.000</b>  | -                                                | <b>(15.307)</b>                              | <b>3.869.159</b>                             | <b>(2.260.298)</b>                                                | <b>12.397.984</b>                     | <b>38.851.669</b>          | <b>62.843.207</b> |
| Geçmiş yıl karlarına transfer         |     | -                  | -                                                | -                                            | -                                            | -                                                                 | -                                     | -                          | -                 |
| Yedeklere aktarılan tutarlar          | 13  | -                  | -                                                | -                                            | 206.617                                      | -                                                                 | 38.645.052                            | (38.851.669)               | -                 |
| Temettü ödemesi                       |     | -                  | -                                                | -                                            | -                                            | -                                                                 | -                                     | -                          | -                 |
| Toplam kapsamlı gelir                 |     | -                  | -                                                | (27.709)                                     | -                                            | -                                                                 | -                                     | 14.872.611                 | 14.844.902        |
| <i>Dönem karı (zararı)</i>            |     | -                  | -                                                | (27.709)                                     | -                                            | -                                                                 | -                                     | -                          | (27.709)          |
| <i>Diğer kapsamlı gelirler</i>        |     | -                  | -                                                | -                                            | -                                            | -                                                                 | -                                     | 14.872.611                 | 14.872.611        |
| <b>31 Mart 2023 itibariyle bakiye</b> |     | <b>10.000.000</b>  | -                                                | <b>(43.016)</b>                              | <b>4.075.776</b>                             | <b>(2.260.298)</b>                                                | <b>51.043.036</b>                     | <b>14.872.611</b>          | <b>77.688.109</b> |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                              | Dipnot<br>No | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart<br>2023 | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>1 Ocak -<br>31 Mart<br>2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları                                                   |              | 7.604.484                                                        | 9.154.240                                                        |
| Dönem net karı                                                                               |              | 14.872.611                                                       | 5.268.941                                                        |
| <b>Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:</b>                    |              | <b>5.695.577</b>                                                 | <b>1.349.531</b>                                                 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                             | 9.10.11      | 537.196                                                          | 583.675                                                          |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                           |              | 1.996.872                                                        | 1.031.662                                                        |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                   | 12           | 1.961.941                                                        | 1.011.201                                                        |
| -Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler                                                       | 12           | 34.931                                                           | 20.461                                                           |
| Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler                                        |              | -                                                                | -                                                                |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                          |              | 3.471.109                                                        | 1.606.703                                                        |
| <b>Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler</b>                                    |              | <b>(309.600)</b>                                                 | <b>(1.872.509)</b>                                               |
| -Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                       | 17           | (750.890)                                                        | (2.081.637)                                                      |
| -Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                       | 18           | 441.291                                                          | 209.128                                                          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi (kullanılan) / sağlanan net nakit:</b> |              | <b>(12.632.328)</b>                                              | <b>4.480.900</b>                                                 |
| Finansal varlıklardaki azalış / ( artış)                                                     |              | (28.840.251)                                                     | 19.402                                                           |
| Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler                                   |              | 18.555.218                                                       | 4.758.165                                                        |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                                      |              | 2.219.062                                                        | 1.505.724                                                        |
| - Diğer taraflardan ticari alacaklar                                                         |              | 16.336.156                                                       | 3.252.441                                                        |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) /azalış ile ilgili düzeltmeler                            |              | (329.823)                                                        | (281.397)                                                        |
| Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                   |              | (1.353.618)                                                      | 363.711                                                          |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                          |              | (949.355)                                                        | (107.169)                                                        |
| - Diğer taraflara ticari borçlar                                                             |              | (404.263)                                                        | 470.879                                                          |
| İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)                                        |              | (663.853)                                                        | (378.981)                                                        |
| -Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)                                 |              | (663.853)                                                        | (378.981)                                                        |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:</b>                                            |              | <b>7.935.860</b>                                                 | <b>11.099.372</b>                                                |
| Ödenen vergiler                                                                              | 19           | (25.189)                                                         | (2.364.792)                                                      |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler               | 12           | -                                                                | -                                                                |
| Diğer varlıklardaki (artış)/ azalış ile ilgili düzeltmeler                                   |              | (306.188)                                                        | 419.659                                                          |
| <b>B.Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları :</b>                                  |              | <b>(718.985)</b>                                                 | <b>1.969.350</b>                                                 |
| Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları                             | 9.11         | (1.249.920)                                                      | -                                                                |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                            |              | -                                                                | -                                                                |
| Alınan faizler                                                                               |              | 530.935                                                          | 1.969.350                                                        |
| <b>C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:</b>                                |              | <b>(439.883)</b>                                                 | <b>(324.179)</b>                                                 |
| Ödenen temettüleri                                                                           | 13           | -                                                                | -                                                                |
| Ödenen faizler                                                                               |              | (16.508)                                                         | (3.496)                                                          |
| Kiralama Giderleri                                                                           |              | (423.375)                                                        | (320.683)                                                        |
| <b>Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış</b>                                 |              | <b>6.445.616</b>                                                 | <b>10.799.411</b>                                                |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                  | <b>4</b>     | <b>10.686.995</b>                                                | <b>35.833.841</b>                                                |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                  | <b>4</b>     | <b>17.132.611</b>                                                | <b>46.633.252</b>                                                |

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

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

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

Şirket'in nihai ortağı olan Türk Ekonomi Bankası'nın ortakları olan Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu arasında 3 Haziran 2010 tarihinde imzalanan Niyet Mektubu'nda Fortis Bank A.Ş. ile Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin ("TEB A.Ş."), TEB A.Ş. altında birleşmesi hususunda ilgili bankaların çoğunluk hissedarları arasında mutabakat sağlanmış olup birleşmeye taraf ortaklıkların 19 Ekim 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurullarını takiben, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") 26 Ekim 2010 tarihinde gerekli başvurular yapılmış, 25 Kasım 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında mahkemenin görevlendirliği 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 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.**

### **31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

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

SPK 12 Aralık 2011 tarih ve 11331 sayı ile Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.’nin tasfiyesiz 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 Çolakoglu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir.

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

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

Şirket’in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.



## **TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

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

Şirket’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 37’dir. (31 Aralık 2022: 38).

#### **Finansal tabloların onaylanması**

Şirket’in 31 Mart 2023 tarihli düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 02 Mayıs 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

#### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

##### **Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı**

Şirket’in 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“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.

**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 tabloların hazırlanış şekli**

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

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

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)**

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

**Raporlama para birimi**

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

**Karşılaştırmalı Bilgiler**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

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

**Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları****2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

| Standart/Değişiklik                                                                                                               | Değiştirilen                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                   | Standart ve Yorumlar                                                                                                                   |
| TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri                                                                                                      | TFRS 1, TFRS 3, TFRS 5, TFRS 7, TFRS 9, TFRS 15, TFRS 17, TMS 1, TMS 7, TMS 16, TMS 19, TMS 28, TMS 32, TMS 36, TMS 37, TMS 38, TMS 40 |
| Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması - Yürürlük Tarihine İlişkin Erteleme TMS 1'e İlişkin Değişiklikler | TMS 1                                                                                                                                  |
| TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması                                                              | TFRS 4                                                                                                                                 |
| Muhasebe Politikalarının Açıklanması-TMS 1'e İlişkin Değişiklikler                                                                | TMS 1, TMS 26, TMS 34, TFRS 7                                                                                                          |
| Muhasebe Tahminleri Tanımı- TMS 8'e İlişkin Değişiklikler                                                                         | TMS 8                                                                                                                                  |
| Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi- TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler                   | TMS 12, TFRS 1                                                                                                                         |

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

|                                                               |         |
|---------------------------------------------------------------|---------|
| TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması Karşılaştırmalı Bilgiler | TFRS 17 |
|---------------------------------------------------------------|---------|

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)****Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)****TFRS 17 –Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

## **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)**

#### **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

##### **TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişikliklerle “muhasebe tahminlerindeki değişiklik” tanımı yerine “muhasebe tahmini” tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

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

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

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

## **TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

#### **2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)**

###### **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

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

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

###### **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.

###### **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.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Mart 2023 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

##### **C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

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

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

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

**4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

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

|                                                                            | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                                                                       | 287               | 175               |
| Takasbank Para Piyasası                                                    | 3.131.185         | -                 |
| Bankadaki Nakit(*)                                                         | 14.235.147        | 10.693.847        |
| - Vadeli mevduat                                                           | 14.232.823        | 10.693.026        |
| - Vadesiz mevduat                                                          | 2.324             | 821               |
| <b>Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>17.366.619</b> | <b>10.694.022</b> |

(\*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 14.234.544 TL'si (31 Aralık 2022: 10.693.847 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 20).

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %22,26'dır (31 Aralık 2022: %12,00).

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

|                                                                        | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve Nakit Benzeri                                                 | 17.366.619        | 10.694.022        |
| Faiz Tahakkukları                                                      | (234.009)         | (7.026)           |
| <b>Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>17.132.610</b> | <b>10.686.995</b> |

**5 - FİNANSAL YATIRIMLAR**

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

|                                                                    | 31 Mart 2023      | 31 Aralık 2022    |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 69.190.934        | 40.288.872        |
|                                                                    | <b>69.190.934</b> | <b>40.288.872</b> |

|                            | 31 Mart 2023 |                     |               |
|----------------------------|--------------|---------------------|---------------|
|                            | Maliyet      | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı Değer |
| Menkul kıymet yatırım fonu | 64.999.999   | 69.190.934          | 69.190.934    |

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <b>64.999.999</b> | <b>69.190.934</b> | <b>69.190.934</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|

**5 - FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)**

|                                                                                        | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | 970.010             | 1.031.820             |
|                                                                                        | <b>970.010</b>      | <b>1.031.820</b>      |

| Satılmaya hazır finansal varlıklar | <b>31 Mart 2023</b> |                       |                      |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|
|                                    | <b>Maliyet</b>      | <b>Nominal Değeri</b> | <b>Piyasa Değeri</b> |
| Devlet İç Borçlanma Senetleri      | 1.066.934           | 1.000.000             | 970.010              |
|                                    | <b>1.066.934</b>    | <b>1.000.000</b>      | <b>970.010</b>       |

|                               | <b>31 Aralık 2022</b> |                       |                      |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|                               | <b>Maliyet</b>        | <b>Nominal Değeri</b> | <b>Piyasa Değeri</b> |
| Devlet İç Borçlanma Senetleri | 1.066.934             | 1.000.000             | 1.031.820            |
|                               | <b>1.066.934</b>      | <b>1.000.000</b>      | <b>1.031.820</b>     |

**6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

| <b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>                                                    | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yatırım fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları | 14.798.051          | 33.366.828            |
| Diğer ticari alacaklar                                                                 | 88.804              | 75.245                |
|                                                                                        | <b>14.886.855</b>   | <b>33.442.073</b>     |

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

|                                   | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b> |                     |                       |
| Satıcılar                         | 1.388.457           | 1.603.696             |
| Danışmanlık giderleri             | 866.694             | 693.993               |
| Yatırım fonları                   | 644.309             | 2.274.146             |
| Yurtdışı komisyonları             | 483.600             | 432.759               |
| Saklama bankası ücreti            | 271.459             | -                     |
| Diğer ticari borçlar              | 349.634             | 353.316               |
| Acentalık komisyonu               | 138                 | -                     |
|                                   | <b>4.004.291</b>    | <b>5.357.909</b>      |

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

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

|                                                 | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Peşin ödenen yazılım ve program bakım giderleri | 454.137          | 264.698          |
| Peşin ödenen sigorta giderleri                  | 637.448          | 853.960          |
| Peşin ödenmiş diğer giderler                    | 450.011          | 93.115           |
|                                                 | <b>1.541.596</b> | <b>1.211.773</b> |

**8 - DİĞER BORÇLAR**

|                                      | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>     |                  |                  |
| Ödenecek vergi ve harçlar            | 2.156.615        | 2.949.775        |
| Kiralama işlemlerinden yükümlülükler | 1.061.382        | 1.027.677        |
| Personele borçlar                    | 2.550            | 9.526            |
| Diğer borçlar                        | 146.249          | 37.706           |
|                                      | <b>3.366.796</b> | <b>4.024.683</b> |

|                                      | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Uzun vadeli diğer borçlar</b>     |                  |                  |
| Kiralama işlemlerinden yükümlülükler | 2.548.709        | 2.851.062        |
|                                      | <b>2.548.709</b> | <b>2.851.062</b> |

**9- MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                                             | Makine ve Ofis<br>Ekipmanları | Döşeme ve<br>Demirbaşlar | Diğer Maddi<br>Varlıklar | Finansal<br>Kiralama<br>Yoluyla<br>Kazanılan<br>Varlıklar | Toplam             |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                                       |                               |                          |                          |                                                           |                    |
| 01 Ocak 2022 açılış                                         | 1.576.359                     | 551.030                  | 2.832.366                | 90.860                                                    | 5.050.615          |
| Alımlar                                                     | 358.890                       | 23.795                   | 26.470                   | -                                                         | 409.155            |
| Çıkışlar                                                    | (52.063)                      | -                        | -                        | -                                                         | (52.063)           |
| <b>31 Mart 2023 kapanış<br/>bakiyesi</b>                    | <b>1.883.186</b>              | <b>574.825</b>           | <b>2.858.836</b>         | <b>90.860</b>                                             | <b>5.407.707</b>   |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>                               |                               |                          |                          |                                                           |                    |
| 01 Ocak 2022 açılış bakiyesi                                | (819.524)                     | (331.646)                | (1.061.053)              | (90.860)                                                  | (2.303.083)        |
| Dönem gideri                                                | (71.600)                      | (20.251)                 | (109.517)                | -                                                         | (201.368)          |
| Çıkışlar                                                    | 35.985                        | -                        | -                        | -                                                         | 35.985             |
| <b>31 Mart 2023 kapanış<br/>bakiyesi</b>                    | <b>(855.139)</b>              | <b>(351.897)</b>         | <b>(1.170.570)</b>       | <b>(90.860)</b>                                           | <b>(2.468.466)</b> |
| 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla<br>net defter değeri          | 756.836                       | 219.384                  | 1.771.313                | -                                                         | 2.747.533          |
| <b>31 Mart 2023 tarihi itibarıyla<br/>net defter değeri</b> | <b>1.028.047</b>              | <b>222.928</b>           | <b>1.688.266</b>         | <b>-</b>                                                  | <b>2.939.241</b>   |



**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**9- MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

|                                                                   | <b>Makine ve Ofis<br/>Ekipmanları</b> | <b>Döşeme ve<br/>Demirbaşlar</b> | <b>Diğer Maddi<br/>Varlıklar</b> | <b>Finansal<br/>Kiralama<br/>Yoluyla<br/>Kazanılan<br/>Varlıklar</b> | <b>Toplam</b>      |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Maliyet değeri                                                    |                                       |                                  |                                  |                                                                      |                    |
| 01 Ocak 2022 açılış bakiyesi                                      | 1.166.158                             | 494.022                          | 2.071.287                        | 90.860                                                               | 3.822.326          |
| Alımlar                                                           | 437.782                               | 57.008                           | 589.389                          | -                                                                    | 1.084.179          |
| Çıkışlar                                                          | (27.580)                              | -                                | -                                | -                                                                    | (27.580)           |
| Transfer                                                          |                                       |                                  | 171.690                          |                                                                      | 171.690            |
| <b>31 Aralık 2022 kapanış<br/>bakiyesi</b>                        | <b>1.576.359</b>                      | <b>551.030</b>                   | <b>2.832.366</b>                 | <b>90.860</b>                                                        | <b>5.050.615</b>   |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>                                     |                                       |                                  |                                  |                                                                      |                    |
| 01 Ocak 2022 açılış bakiyesi                                      | (550.492)                             | (261.391)                        | (704.214)                        | (90.860)                                                             | (1.606.956)        |
| Dönem gideri                                                      | (282.879)                             | (70.255)                         | (356.839)                        |                                                                      | (709.973)          |
| Çıkışlar                                                          | 13.847                                | -                                | -                                | -                                                                    | 13.847             |
| <b>31 Aralık 2022 kapanış<br/>bakiyesi</b>                        | <b>(819.524)</b>                      | <b>(331.646)</b>                 | <b>(1.061.053)</b>               | <b>(90.860)</b>                                                      | <b>(2.303.082)</b> |
| 01 Ocak 2022 tarihi itibarıyla<br>net defter değeri               | 615.666                               | 232.631                          | 1.367.073                        | -                                                                    | 2.215.370          |
| <b>31 Aralık 2022 tarihi<br/>itibarıyla<br/>net defter değeri</b> | <b>756.836</b>                        | <b>219.384</b>                   | <b>1.771.313</b>                 | <b>-</b>                                                             | <b>2.747.533</b>   |

**10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

|                                                             | <b>Gayrimenkuller</b> | <b>Araçlar</b>     | <b>Toplam</b>      |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Maliyet değeri                                              |                       |                    |                    |
| 1 Ocak 2023 açılış bakiyesi                                 | 5.109.237             | 1.441.044          | 6.550.281          |
| Alımlar                                                     | -                     | -                  | -                  |
| <b>Toplam kullanım hakkı, 31 03 2023</b>                    | <b>5.109.237</b>      | <b>1.441.044</b>   | <b>6.550.281</b>   |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>                                |                       |                    |                    |
| 1 Ocak 2023 açılış bakiyesi                                 | (1.947.973)           | (1.013.548)        | (2.961.521)        |
| Dönem gideri                                                | (220.519)             | (85.632)           | (306.151)          |
|                                                             | <b>(2.168.492)</b>    | <b>(1.099.180)</b> | <b>(3.267.672)</b> |
| <b>31 Mart 2023 tarihi itibarıyla<br/>net defter değeri</b> | <b>2.940.745</b>      | <b>341.864</b>     | <b>3.282.609</b>   |

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devan**

|                                          | <b>Gayrimenkuller</b> | <b>Araçlar</b>   | <b>Toplam</b>    |
|------------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                    |                       |                  |                  |
| 1 Ocak 2022 açılış bakiyesi              | 3.868.017             | 1.516.652        | 5.384.669        |
| Alımlar                                  | 1.217.113             | -                | 1.217.113        |
| Değişikliklere ilişkin düzeltme          | 24.107                | (75.608)         | (51.501)         |
| <b>Toplam kullanım hakkı, 31 12 2022</b> | <b>5.109.237</b>      | <b>1.441.044</b> | <b>6.550.281</b> |

|                                                               | <b>Gayrimenkuller</b> | <b>Araçlar</b>     | <b>Toplam</b>      |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Birikmiş itfa payları</b>                                  |                       |                    |                    |
| 1 Ocak 2022 açılış bakiyesi                                   | (1.243.244)           | (671.020)          | (1.914.264)        |
| Dönem gideri                                                  | (704.728)             | (342.528)          | (1.047.256)        |
|                                                               | <b>(1.947.973)</b>    | <b>(1.013.548)</b> | <b>(2.961.521)</b> |
| <b>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla<br/>net defter değeri</b> | <b>3.161.264</b>      | <b>427.496</b>     | <b>3.588.760</b>   |

**11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                                      | <b>Bilgisayar<br/>Programları</b> | <b>Haklar</b>  | <b>Toplam</b>    |
|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Maliyet değeri</b>                |                                   |                |                  |
| 1 Ocak 2023 açılış bakiyesi          | 4.717.770                         | 130.192        | 4.847.962        |
| Alımlar                              | 826.000                           | 14.764         | 840.764          |
| <b>31 Mart 2023 kapanış bakiyesi</b> | <b>5.543.770</b>                  | <b>144.956</b> | <b>5.688.726</b> |

|                                      |                    |                |                    |
|--------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b>Birikmiş itfa payları</b>         |                    |                |                    |
| 1 Ocak 2023 açılış bakiyesi          | (3.518.750)        | (4.391)        | (3.523.141)        |
| Dönem Gideri                         | (46.701)           | (2.740)        | (49.441)           |
| <b>31 Mart 2023 kapanış bakiyesi</b> | <b>(3.565.451)</b> | <b>(7.131)</b> | <b>(3.572.582)</b> |

|                                                     |                  |                |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>1 Ocak 2023 itibarıyla<br/>net defter değeri</b> | <b>1.199.020</b> | <b>125.801</b> | <b>1.324.518</b> |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|

|                                                             |                  |                |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>31 Mart 2023 tarihi itibarıyla<br/>net defter değeri</b> | <b>1.971.188</b> | <b>137.851</b> | <b>2.116.144</b> |
|-------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|

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

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)****Birikmiş itfa payları**

|                                        |                    |                |                    |
|----------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| 1 Ocak 2022 açılış bakiyesi            | (3.302.670)        | -              | (3.302.670)        |
| Dönem Gideri                           | (216.383)          | (4.391)        | (220.774)          |
| <b>31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi</b> | <b>(3.518.750)</b> | <b>(4.391)</b> | <b>(3.523.444)</b> |

**1 Ocak 2022 itibariyle**

|                          |                |          |                |
|--------------------------|----------------|----------|----------------|
| <b>net defter değeri</b> | <b>653.464</b> | <b>-</b> | <b>653.464</b> |
|--------------------------|----------------|----------|----------------|

**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla**

|                          |                  |                |                  |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>net defter değeri</b> | <b>1.199.020</b> | <b>125.801</b> | <b>1.324.518</b> |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Takasbank'ta bloke edilmiş makul değeri 203.702 TL (31 Aralık 2022: 216.682 TL) ve nominal değeri 210.000 TL (31 Aralık 2022 210.000 TL) tutarındaki devlet tahvili bulunmaktadır.

| <b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>  | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Dava Karşılıkları</b>              |                     |                       |
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak               | 379.341             | 289.884               |
| Dönem içinde ayrılan karşılık         | 34.931              | 89.457                |
| <b>Dönem sonu itibariyle, 31 Mart</b> | <b>414.272</b>      | <b>379.341</b>        |

**Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar**

|                                       | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Personel prim ve ikramiye karşılığı   | 10.663.936          | 9.691.663             |
| Kullanılmamış izin karşılığı          | 1.455.408           | 681.580               |
| <b>Dönem sonu itibariyle, 31 Mart</b> | <b>12.119.344</b>   | <b>10.373.242</b>     |

**İkramiye karşılığı**

|                                          | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak                  | 9.691.663           | 4.511.886             |
| Dönem içinde ayrılan karşılık            | 972.273             | 9.691.663             |
| Geçmiş yıl ertelenmiş ikramiye karşılığı | -                   | (465.972)             |
| Dönem içinde yapılan ödeme               | -                   | (4.045.914)           |
| <b>Dönem sonu itibariyle, 31 Mart</b>    | <b>10.663.936</b>   | <b>9.691.663</b>      |

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

| Kullanılmamış izin karşılığı          | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak               | 681.580          | 338.000        |
| Dönem içinde yapılan ödeme            | -                | (113.775)      |
| Dönem içinde ayrılan karşılık         | 773.828          | 457.355        |
| <b>Dönem sonu itibariyle, 31 Mart</b> | <b>1.455.408</b> | <b>681.580</b> |

**(c) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar**

|                                       | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı             | 3.742.487        | 3.572.477        |
| Ertelenmiş ikramiye karşılığı         | 683.724          | 637.893          |
| <b>Dönem sonu itibariyle, 31 Mart</b> | <b>4.426.211</b> | <b>4.210.370</b> |

| Kıdem tazminatı karşılığı             | 31 Mart 2023     | 31 Aralık 2022   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak               | 3.572.477        | 1.745.921        |
| Hizmet maliyeti                       | 113.539          | 403.692          |
| Faiz maliyeti                         | 56.471           | 314.244          |
| Aktüeryal kayıp/ (kazanç)             | -                | 1.986.993        |
| Dönem içinde ayrılan karşılık         | -                | (6.484)          |
| Ödeme (kar) / zarar                   | -                | (871.888)        |
| <b>Dönem sonu itibariyle, 31 Mart</b> | <b>3.742.487</b> | <b>3.572.477</b> |

| Ertelenmiş ikramiye karşılığı         | 31 Mart 2023   | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak               | 637.893        | 689.354        |
| Dönem içinde ayrılan karşılık         | 45.831         | 605.956        |
| Dönem içinde yapılan ödeme            | -              | (657.417)      |
| <b>Dönem sonu itibariyle, 31 Mart</b> | <b>683.724</b> | <b>637.893</b> |

**13- ÖZKAYNAKLAR**

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

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

| Ortağın Ticaret Unvanı           | 31 Mart 2023       |                  | 31 Aralık 2022     |                  |
|----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                  | Pay Tutarı<br>(TL) | Pay Oranı<br>(%) | Pay Tutarı<br>(TL) | Pay Oranı<br>(%) |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 2.914.308          | 29,14            | 2.914.308          | 29,14            |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.        | 2.560.384          | 25,60            | 2.560.384          | 25,60            |
| TEB Holding A.Ş.                 | 2.488.920          | 24,89            | 2.488.920          | 24,89            |
| BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.     | 2.036.386          | 20,36            | 2.036.386          | 20,36            |
| TEB Faktoring A.Ş.               | 2                  | 0,01             | 2                  | 0,01             |
| <b>TOPLAM</b>                    | <b>10.000.000</b>  | <b>100,00</b>    | <b>10.000.000</b>  | <b>100,00</b>    |

## **TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI 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.SP.K.0.15.335.06-1088-11331 sayılı iznine istinaden T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nce verilen 13 Aralık 2011 B.21.O.İTG.0.03.01.00/351.02-57834-264712-2918-2466 sayılı izne uygun olarak Şirket sermayesinin 2.409.917 TL'den 4.401.917 TL'ye yükseltilmesi sırasında, artırılan 1.992.000 TL'lik sermayeyi temsilen Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ortaklarına verilmek üzere 1.992.000 adet hisse senedi çıkartılmasına 16 Aralık 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da karar verilmiştir.

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

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

SPK'nın 23 Aralık 2021 E-12233903-350.05.01-14799 sayılı izniyle şirket sermayesinin artırılan TL.2.458.293,- (İkimiilyondörtüyüzellisekizbinikiyüzdoksanüç Türk Lirası)'nın tamamı Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları hesabından olmak üzere iç kaynakların sermayeye ilave edilmesi suretiyle karşılanmıştır. Söz konusu sermaye artırımını temsil eden beheri 0,01 TL nominal değerde 245.829.300 adet hisse, ortaklara dağıtılmıştır.

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin

## TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, 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.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 51.043.036 TL (31 Aralık 2022: 12.397.984 TL) tutarındadır.

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

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**Temettü dağıtımı ve yasal yedek ayrımı**

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

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 43.016 TL (31 Aralık 2022: 15.307 TL ) tutarında gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki değer azalışı bulunmaktadır.

**Kıdem tazminatı yükümlülüklerinden oluşan aktüeryal kayıp-kazançlar**

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

**14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER**

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

|                                                  | <b>01 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2022</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| Fon yönetim komisyonu                            | 38.636.320                            | 91.424.988                             |
| Portföy yönetim ve performans komisyonu          | 105.048                               | 21.347.169                             |
| Yatırım danışmanlık ücreti                       | 7.677                                 | 47.077                                 |
| <b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>      | <b>38.749.045</b>                     | <b>112.819.234</b>                     |
| Fon ve portföy yönetim komisyonu gideri (-)      | 321.955                               | 633.486                                |
| Diğer hizmet giderleri (-)                       | 2.419.546                             | 6.672.511                              |
| Teminat mektubu komisyon gideri (-)              | -                                     | 7.978                                  |
| <b>Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti (-)</b> | <b>2.741.501</b>                      | <b>7.313.975</b>                       |
| <b>Toplam hasılat gelirleri</b>                  | <b>36.007.544</b>                     | <b>105.505.259</b>                     |

**15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                       | <b>01 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2022</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 437.898                               | 119.039                              |
|                                       | <b>437.898</b>                        | <b>119.039</b>                       |

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**15 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)**

|                                    | <b>01 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2022</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b> |                                       |                                      |
| Personel giderleri                 | 13.362.573                            | 6.535.216                            |
| Vergi, resim, harçlar              | 2.488.551                             | 1.041.340                            |
| Bilgi işlem program giderleri      | 2.332.827                             | 1.290.526                            |
| Danışmanlık ve denetim giderleri   | 1.414.862                             | 497.774                              |
| Temsil ve ağırlama giderleri       | 229.690                               | 37.174                               |
| Amortisman ve itfa giderleri       | 537.196                               | 583.675                              |
| Seyahat ve ulaşım giderleri        | 393.632                               | 93.763                               |
| Kira ve bina yönetim giderleri     | 351.740                               | 140.044                              |
| Aidat ve üyelik giderleri          | 227.464                               | 122.718                              |
| Haberleşme ve iletişim giderleri   | 16.618                                | 10.642                               |
| Diğer genel yönetim giderleri      | 269.757                               | 168.307                              |
|                                    | <b>21.624.910</b>                     | <b>10.521.179</b>                    |

**16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**

|                                           | <b>01 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2022</b> |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden diğer gelirler</b> |                                       |                                      |
| Danışmanlık Hizmeti                       | -                                     | 652.792                              |
| Fon Dağılım Hizmeti                       | 84.398                                | 44.880                               |
| Diğer Gelirler                            | 14.037                                | -                                    |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar               | 37.070                                | 1.736                                |
|                                           | <b>135.505</b>                        | <b>699.408</b>                       |

**17- FİNANSMAN GELİRLERİ**

|                                             | <b>01 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2022</b> |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| İtfa ve faiz gelirleri                      | 516.881                               | 1.768.431                            |
| Vadeli mevduat ve ters repo reeskont geliri | 234.009                               | 313.206                              |
| Kur farkı geliri                            | 5.435                                 | 97.355                               |
| Finansal yatırımlar değer artışı            | 3.902.063                             | 297.320                              |
| Diğer sermaye piyasası işlemleri karı       | 34.853                                | -                                    |
| Diğer                                       | 11.529                                | 31.357                               |
|                                             | <b>4.704.770</b>                      | <b>2.210.349</b>                     |



**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**18 - FİNANSMAN GİDERLERİ**

|                                    | <b>01 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2023</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart<br/>2022</b> |
|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Diğer                              | 207.991                               | 177.781                              |
| Kiralama işlemlerinden faiz gideri | 154.728                               | -                                    |
| Kur farkı giderleri                | 62.064                                | 27.851                               |
| Banka kredi faiz giderleri (-)     | 16.508                                | 3.496                                |
|                                    | <b>441.291</b>                        | <b>209.128</b>                       |

**19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bilanço'ya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ertelenen vergi varlıkları     | 3.338.598           | 2.734.867             |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | (820.652)           | (897.199)             |
|                                | <b>2.517.946</b>    | <b>1.837.668</b>      |

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

|                                    | <b>31 Mart<br/>2023</b> | <b>31 Aralık<br/>2022</b> | <b>31 Mart<br/>2023</b> | <b>31 Aralık<br/>2022</b> |
|------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b> |                         |                           |                         |                           |
| Personel prim karşılığı            | 3.155.576               | 2.091.642                 | 788.894                 | 522.911                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı          | 3.742.487               | 3.572.477                 | 935.622                 | 893.119                   |
| Dava karşılığı                     | 414.272                 | 379.341                   | 103.568                 | 94.835                    |
| Gider tahakkukları                 | 976.556                 | 335.689                   | 244.139                 | 83.922                    |
| Kullanılmamış izin karşılığı       | 1.455.408               | 681.580                   | 363.852                 | 170.395                   |
| Kiralama işlemlerinden karşılıklar | 327.482                 | 289.941                   | 81.872                  | 72.485                    |
| <b>Toplam</b>                      | <b>10.071.781</b>       | <b>7.350.670</b>          | <b>2.517.946</b>        | <b>1.837.668</b>          |

## **TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

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

22 Nisan 2021 tarihinde 31462 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" un 11.

Maddesi ile kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 31 Aralık 2022 hesap döneminde geçici vergi beyannamesinde %25 vergi oranı kullanılmıştır.

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

Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI 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:

|                                               | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ertelenen vergi varlıkları                    | 2.517.946           | 1.837.668             |
|                                               | <b>2.517.946</b>    | <b>1.837.668</b>      |
|                                               | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Mart 2022</b>   |
| Ödenecek kurumlar vergisi                     | 4.142.151           | -                     |
| Geçmiş yıl kurumlar vergisi karşılığı         | 6.127.261           | 1.928.280             |
| Peşin ödenen vergiler                         | (25.188)            | (97.366)              |
| 2022 yılı kurumlar vergi farkı                | -                   | 590.345               |
| <b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</b> | <b>10.244.224</b>   | <b>2.421.259</b>      |

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

|                        | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Mart 2022</b> |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Cari yıl vergi gideri  | 4.142.151           | 1.928.280           |
| Ertelenen vergi gideri | (671.041)           | (321.577)           |
|                        | <b>3.471.110</b>    | <b>1.606.703</b>    |

|                                                | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Mart 2022</b> |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Vergi öncesi kar                               | 18.343.720          | 6.875.644           |
| Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri | 4.585.930           | 1.581.398           |
| Diğer                                          | (1.114.820)         | 25.305              |
|                                                | <b>3.471.110</b>    | <b>1.606.703</b>    |

**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.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

| <b>Nakit ve nakit benzeri</b> | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.     | 14.234.544          | 10.693.847            |
|                               | <b>14.234.544</b>   | <b>10.693.847</b>     |

| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b> | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|----------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| TEB Portföy Yatırım Fonları                  | 11.242.980          | 9.077.275             |
| BNP Paribas Cardif Emeklilik                 | 781.799             | 5.246.504             |
| BNPP Investment Partners Luxembourg          | 692.660             | 715.694               |
| BNPP Investment Partners Japan LTD.          | 190.614             | 125.073               |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                    | 28.639              | 28.639                |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.             | -                   | -                     |
| Alfred Berg-Yatırım Danışmanlığı             | 7.475               | 8.640                 |
| BNP Paribas AM France                        | 38.595              | -                     |
|                                              | <b>12.982.762</b>   | <b>15.201.825</b>     |

| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b> | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| BNPP AM Japan Ltd.                       | -                   | 1.303.716             |
| TEB Holding A.Ş.                         | 866.694             | 693.993               |
| TEB Portföy Yatırım Fonları              | 644.309             | 539.151               |
| BNPP Dealing Services                    | 297.233             | 283.778               |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | -                   | 256.132               |
| FundQuest Advisor                        | 167.284             | 129.831               |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                | 310.251             | 27.235                |
| BNPP Investment Partners UK Ltd.         | 19.083              | 19.149                |
| TEB Arval Araç ve Filo Kiralama          | -                   | 1.224                 |
| BNP Paribas Cardif Emeklilik             | 404                 | 404                   |
|                                          | <b>2.305.258</b>    | <b>3.254.613</b>      |

| <b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b> | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Personeler Borçlar                      | 2.550               | 9.526                 |
| <b>Diğer borçlar</b>                    | <b>2.550</b>        | <b>9.526</b>          |

| <b>Kiralama İşlemlerinden borçlar</b>   | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-----------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| TEB Arval Araç ve Filo Kiralama-TFRS 16 | 275.516             | 273.568               |
|                                         | <b>275.516</b>      | <b>273.568</b>        |

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

**21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

b. 31 Mart 2023 ve 31.03.2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

| <b>İlişkili taraflarla yapılan işlemler:</b>                     | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Mart 2022</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b><i>Komisyon gelirleri</i></b>                                 |                     |                     |
| Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar                             | 31.907.280          | 11.926.744          |
| BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları                     | 2.238.570           | 1.403.577           |
| BNPP Investment Partners Luxembourg                              | 661.037             | 221.670             |
| BNPP Investment Partners Japan LTD.                              | 59.656              | 79.578              |
| <b><i>İlişkili taraflardan faiz ve diğer gelirler</i></b>        |                     |                     |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Faiz gelirleri                        | 539.097             | 1.897.014           |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Diğer gelirler                        | 84.398              | 436.555             |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                                 | -                   | 261.117             |
| <b><i>İlişkili taraflardan yatırım danışmanlık gelirleri</i></b> |                     |                     |
| Alfred Berg AM AB                                                | 7.677               | 21.223              |
|                                                                  | <b>35.497.716</b>   | <b>16.247.478</b>   |
| <b>İlişkili taraflarla yapılan işlemler:</b>                     | <b>31 Mart 2023</b> | <b>31 Mart 2022</b> |
| <b><i>İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri</i></b>    |                     |                     |
| TEB Holding A.Ş.                                                 | 734.487             | 333.702             |
| <b><i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i></b>       |                     |                     |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                                        | 1.034.097           | 681.181             |
| TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları                        | 644.309             | 50.074              |
| BNPP Dealing Services                                            | 297.845             | 208.975             |
| FundQuest Advisory                                               | 141.766             | 147.117             |
| TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.                                 | 15.181              | -                   |
| BNPP Investment Partners UK Ltd.                                 | 23.972              | 16.176              |
| TEB Arval Araç ve Filo Kiralama                                  | 326.073             | 333.484             |
| BNP Paribas Securities Services SCA                              | -                   | 1.012               |
| <b><i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i></b>           |                     |                     |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                                        | 969.890             | 533.281             |
| BNPP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.                               | 23.462              | 15.064              |
| BNP Paribas Procurement Tech                                     | -                   | 3.360               |
|                                                                  | <b>4.211.082</b>    | <b>2.323.426</b>    |

## **TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI 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 2.194.749 TL'dir (31 Mart 2022: 641.837 TL).

**d) Ödenen temettü:**

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

#### **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 FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)**

**ii. Piyasa riski açıklamaları**

**a. Döviz pozisyonu riski**

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla 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.

|                                   | 31 Mart 2023   |                |                  |               | 31 Aralık 2022   |                  |               |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
|                                   | TL karşılığı   | USD            | JPY              | Avro          | TL karşılığı     | JPY              | Avro          |
| Ticari alacaklar                  | 929.345        | -              | 1.350.328        | 35.534        | 849.407          | 885.154          | 36.335        |
| <b>Toplam varlıklar</b>           | <b>929.345</b> | <b>-</b>       | <b>1.350.328</b> | <b>35.534</b> | <b>849.407</b>   | <b>885.154</b>   | <b>36.335</b> |
| Ticari borçlar                    | 535.272        | 2.750          | -                | 25.685        | 1.736.474        | 1.303.716        | 21.670        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>       | <b>535.272</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>25.685</b> | <b>1.736.474</b> | <b>1.303.716</b> | <b>21.670</b> |
| <b>Net yabancı para varlıklar</b> | <b>342.401</b> | <b>(2.750)</b> | <b>1.350.328</b> | <b>9.849</b>  | <b>(887.068)</b> | <b>(418.561)</b> | <b>14.665</b> |

| 31 Mart 2023                                                            | Kar / Zarar                     |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                                         | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| Yabancı paranın TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Euro net varlık / yükümlülük                                            | 40.692                          | (40.692)                         | 40.692                          | (40.692)                         |
| JPY net varlık / yükümlülük                                             | 38.123                          | (38.123)                         | 38.123                          | (38.123)                         |
| USD net varlık / yükümlülük                                             | (10.334)                        | 10.334                           | (10.334)                        | 10.334                           |
| <b>net etki</b>                                                         | <b>68.480</b>                   | <b>68.480</b>                    | <b>68.480</b>                   | <b>68.480</b>                    |

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

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

**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

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

***Faiz pozisyonu tablosu;***

| <b>Aktifler</b>                          | <b>31 Mart 2023<br/>TL (%)</b> | <b>31 Aralık 2022<br/>TL (%)</b> |
|------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b><i>Nakit ve nakit benzerleri:</i></b> |                                |                                  |
| - Vadeli mevduatlar                      | 26.00                          | 12.00                            |
| - Borsa Para Piyasası Alacakları         | 20.87                          | 0.00                             |
| <b><i>Finansal Yatırımlar</i></b>        |                                |                                  |
| -Devlet iç borçlanma senetleri           | 13.29                          | 9.46                             |

**Finansal enstrümanların rayiç değeri**

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

|                           | <b>31 Mart 2023</b> |                      | <b>31 Aralık 2022</b> |                      |
|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                           | <b>Rayiç değer</b>  | <b>Kayıtlı değer</b> | <b>Rayiç değer</b>    | <b>Kayıtlı değer</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri | 17.132.610          | 17.132.610           | 10.694.022            | 10.686.995           |
| Finansal yatırımlar       | 70.160.944          | 70.160.944           | 41.320.692            | 41.320.692           |
| Ticari alacaklar          | 14.886.855          | 14.886.855           | 33.442.073            | 33.442.073           |
| Ticari borçlar            | 4.004.291           | 4.004.291            | 5.357.909             | 5.357.909            |



**TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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).

| <b>31 Mart 2023</b> | <b>Seviye 1</b>   | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>     |
|---------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Finansal yatırımlar | 70.160.944        | -               | -               | 70.160.944        |
| <b>Toplam</b>       | <b>70.160.944</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>70.160.944</b> |

  

| <b>31 Aralık 2022</b> | <b>Seviye 1</b>   | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>     |
|-----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Finansal yatırımlar   | 41.320.692        | -               | -               | 41.320.692        |
| <b>Toplam</b>         | <b>41.320.692</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>41.320.692</b> |

**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, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 43 adet yatırım fonu ve 37 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2022: 40 adet yatırım fonu, 43 adet emeklilik fonu) ve Lüksemburg'da kurulu BNP Paribas'a ait 1 adet (31 Aralık 2022: 2) fonun yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 38.749.045 TL'dir (31 Aralık 2022: 112.819.235 TL).

**25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.