

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Portföy Yönetimi A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2021

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		35.532.652	40.850.147
Nakit ve nakit benzerleri	4	30.199.732	31.647.761
Finansal yatırımlar	5	938.982	1.019.770
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		938.982	1.019.770
Ticari alacaklar	6	4.087.174	7.886.047
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	3.203.954	5.264.446
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		883.220	2.621.601
Peşin ödenmiş giderler		306.764	259.619
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		306.764	259.619
Diğer alacaklar		-	36.950
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	755
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	36.195
Duran Varlıklar		3.682.035	3.519.893
Maddi duran varlıklar	7	1.085.645	702.001
Kullanım hakkı varlıkları	8	1.177.928	1.188.023
Maddi olmayan duran varlıklar	9	528.284	550.854
Ertelenmiş vergi varlığı	18	890.178	1.079.015
Toplam Varlıklar		39.214.687	44.370.040
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.648.289	8.313.765
Ticari borçlar	6	2.118.260	1.258.892
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	535.413	620.776
- Diğer taraflara ticari borçlar		1.582.847	638.116
Diğer borçlar	10	1.930.622	2.004.227
- İlişkili taraflara diğer borçlar		1.248.743	1.188.023
- Diğer taraflara diğer borçlar		681.879	816.204
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	1.548.823	1.965.401
Kısa vadeli karşılıklar		2.050.584	3.085.245
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.786.155	2.993.436
- Borç karşılıkları	11	264.429	91.809
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.776.749	1.794.639
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.776.749	1.794.639
Özkaynaklar	12	29.789.649	34.261.636
Ödenmiş sermaye		4.401.917	4.401.917
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		2.458.293	2.458.293
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(183.529)	(122.510)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kayıpları		(183.529)	(122.510)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(334.239)	(334.239)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(334.239)	(334.239)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		7.008.949	7.008.949
- Yasal yedekler		7.008.949	7.008.949
Geçmiş yıllar karları		9.394.648	7.259.411
Net dönem karı		7.043.610	13.589.815
Toplam Kaynaklar		39.214.687	44.370.040

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	19.055.285	9.760.387	15.611.268	7.848.872
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	1.345.626	699.436	943.451	473.703
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		17.709.659	9.060.951	14.667.817	7.375.169
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	44.934	43.734	23.739	6.737
Genel yönetim giderleri (-)	14	11.907.208	6.363.518	9.471.737	4.989.864
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	530.424	291.107	101.261	36.306
Esas faaliyet karı		6.287.941	2.944.806	5.273.602	2.414.874
Finansman gelirleri	16	3.361.647	1.648.485	1.194.895	606.745
Finansman giderler (-)	17	266.772	71.548	30.075	20.676
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		9.382.816	4.521.743	6.438.422	3.000.943
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(2.339.206)	(986.848)	(1.413.753)	(606.672)
- Dönem vergi gideri	18	(2.135.115)	(750.760)	(1.186.327)	(481.721)
- Ertelenmiş vergi gideri	18	(204.091)	(236.088)	(227.426)	(124.951)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		7.043.610	3.534.894	5.024.669	2.394.271
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		(61.019)	33.626	57.355	73.112
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan kazanç (kayıp)		(76.274)	42.033	71.706	91.390
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir vergi etkisi		15.255	(8.407)	(14.351)	(18.278)
Diğer kapsamlı gider		(61.019)	33.626	57.355	73.112
Toplam kapsamlı gelir		6.982.591	3.568.521	5.082.024	2.467.383
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		6.982.591	3.568.521	5.082.024	2.467.383

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal kazanç/ (kayıplar)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
1 Ocak 2020 itibariyle bakiye		4.401.917	2.458.293	(116.327)	7.008.949	(228.659)	2.342.885	4.916.526	20.783.584
Geçmiş yıl karlarına transfer	20	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	20	-	-	-	-	-	4.916.526	(4.916.526)	-
Temettü ödemesi	20	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	57.355	-	-	-	5.024.669	5.082.024
<i>Diğer kapsamlı gelirler</i>				57.355		-	-		57.355
<i>Dönem karı (zararı)</i>							-	5.024.669	5.024.669
30 Haziran 2020 itibariyle bakiye		4.401.917	2.458.293	(58.972)	7.008.949	(228.659)	7.259.411	5.024.669	25.865.608
1 Ocak 2021 itibariyle bakiye		4.401.917	2.458.293	(122.510)	7.008.949	(334.239)	7.259.411	13.589.815	34.261.636
Geçmiş yıl karlarına transfer	20	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere aktarılan tutarlar	20	-	-	-	-	-	13.589.815	(13.589.815)	-
Temettü ödemesi	20	-	-	-	-	-	(11.454.578)	-	(11.454.578)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(61.019)	-	-	-	7.043.610	6.982.591
<i>Diğer kapsamlı gelirler</i>		-	-	(61.019)	-	-	-	-	(61.019)
<i>Dönem karı (zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	7.043.610	7.043.610
30 Haziran 2021 itibariyle bakiye		4.401.917	2.458.293	(183.529)	7.008.949	(334.239)	9.394.648	7.043.610	29.789.649

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		7.207.229	4.714.954
Dönem net karı		7.043.610	5.024.669
Dönem net karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler:		525.251	1.794.960
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14	518.662	430.713
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	1.052.551	1.027.063
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	1.225.171	938.887
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	(172.620)	88.176
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(61.019)	57.355
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		2.339.206	1.413.753
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.324.150)	(1.133.924)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(3.324.150)	(1.133.924)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi (kullanılan) / sağlanan net nakit:		4.790.901	810.411
Finansal varlıklardaki azalış / (artış)		80.788	651.498
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		3.798.873	643.682
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		2.060.492	371.792
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		1.738.381	271.890
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) /azalış ile ilgili düzeltmeler		(47.144)	(165.952)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		859.369	(223.379)
- İlişkili taraflara ticari borçlar		(85.363)	91.059
- Diğer taraflara ticari borçlar		944.732	(314.438)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(73.604)	(110.836)
- Diğer taraflara Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(73.604)	(110.836)
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		172.620	153.980
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		172.620	153.980
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		12.359.762	7.630.040
Ödenen vergiler		(2.826.917)	(954.396)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(2.362.434)	(1.960.690)
Diğer varlıklardaki (artış)/ azalış ile ilgili düzeltmeler		36.819	-
B.Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları :		2.531.673	1.046.652
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	7,9	(537.257)	(35.234)
Alınan faizler		3.068.930	1.081.886
C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		(11.454.578)	(7.755)
Ödenen temettüler		(11.454.578)	-
Ödenen faizler		-	(7.755)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		(1.715.675)	5.892.433
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	31.635.806	17.617.081
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	29.920.131	23.509.514

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

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

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

Yeni düzenlemeler kapsamında 15 Haziran 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’nca Şirket’in Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYŞ/PY.22-YD.11/524 sayılı faaliyet yetki belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket’in 3 Ocak 2000 tarihli Portföy Yöneticiliği ve 12 Mayıs 2004 tarihli yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

SPK tarafından 9 Temmuz 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)"ne uyum çerçevesinde Türk Ekonomi Bankası A.Ş.’nin ve TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının kuruculuğunun Şirket’e devri 15 Ekim 2015 ve 3 Kasım 2015 tarihlerinde SPK tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2015 ve 11 Aralık 2015 tarihlerinde tescil edilmiştir. İlgili yatırım fonlarının devri 12 Kasım 2015 ve 9 Aralık 2015 tarihlerinde gerçekleşmiştir.

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

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan finansal tabloları 30 Temmuz 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme hakkına sahiptir.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

1 Ocak – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

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.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9’un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 (devamı)

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması'nda Yapılan Değişiklik

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

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

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

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

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

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

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020 (devamı)

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır. Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Netleştirme

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

Raporlama para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

B. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLAR

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

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

(ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

(iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

Ticari alacaklar

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir .

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Makine ve ofis ekipmanları	10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl

Maddi varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Kiralama İşlemleri (Devamı)

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

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

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

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilmesi durumunda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır .

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 33'tür (31 Aralık 2020: 30).

(i) Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır .

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

(ii) *İzin yükümlülüğü*

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür .

(iii) *Prim ve ikramiye ödemeleri*

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası Şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak prim ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır (Dipnot 11).

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

(i) *Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri*

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

(ii) *Faiz gelir ve gideri*

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

Borçlanma maliyetleri

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

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 18).

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, kullanılmamış izin karşılığından ve maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve / veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 20).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

C. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar diğer gelir ve giderler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerleme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kasa	875	404
Takasbank Para Piyasası	29.918.470	9.276.623
Bankadaki Nakit(*)	280.387	22.370.734
- Vadeli mevduat	279.132	22.370.333
- Vadesiz mevduat	1.255	401
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	30.199.732	31.647.761

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 280.387 TL'si (31 Aralık 2020: 22.370.734 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 20).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,25'dir. (31 Aralık 2020: %13,79).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve Nakit Benzeri	30.199.732	31.647.761
Faiz Tahakkukları	(279.601)	(11.955)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	29.920.131	31.635.806

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	938.982	1.019.770
	938.982	1.019.770

	30 Haziran 2021		
	Maliyet	Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.179.722	1.100.000	938.982
	1.179.722	1.100.000	938.982
	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Nominal değeri	Piyasa değeri
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.179.722	1.100.000	1.019.770
	1.179.722	1.100.000	1.019.770

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla toplam 185.971 TL (31 Aralık 2020: 195.790 TL) tutarında ve 210.000 TL (31 Aralık 2020: 210.000 TL) nominal değerli devlet tahvilleri sermaye piyasası işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank")'ye teminat olarak verilmiştir (Dipnot 11).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yatırım Fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	3.737.357	7.518.509
Diğer ticari alacaklar	349.817	367.538
	4.087.174	7.886.047

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 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.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	351.655	287.429
Danışmanlık giderleri	332.838	199.093
Yurtdışı komisyonları	109.440	136.790
Saklama bankası ücreti	29.390	-
Yatırım fonları	49.365	436.540
Yatırım Fonuna ait vergi borçları	1.186.539	-
Diğer ticari borçlar	58.984	198.993
Acentalık komisyonu	39	47
	2.118.260	1.258.892

7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
30 Haziran 2021					
Maliyet değeri					
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	741.164	446.275	748.219	90.862	2.026.520
Alımlar	217.235	47.746	222.276	-	487.257
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	958.399	494.021	970.495	90.862	2.513.776
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(438.401)	(204.162)	(591.094)	(90.862)	(1.324.519)
Dönem gideri	(49.888)	(23.696)	(30.028)	-	(103.612)
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	(488.289)	(227.858)	(621.122)	(90.862)	(1.428.131)
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	302.763	242.113	157.125	-	702.001
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	470.110	266.163	349.373	-	1.085.645

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Haziran 2020	Makine ve ofis ekipmanlar	Döşeme ve demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Finansal kiralama yoluyla kazanılan varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	606.272	323.311	709.726	90.862	1.730.171
Alımlar	35.234	-	-	-	35.234
Çıkışlar	(14.274)	-	-	-	(14.274)
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	627.232	323.311	709.726	90.862	1.751.131
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(369.787)	(170.583)	(552.804)	(90.862)	(1.184.036)
Dönem gideri	(24.242)	(16.448)	(18.909)	-	(59.599)
Çıkışlar	3.198	-	-	-	3.198
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	(390.831)	(187.031)	(571.713)	(90.862)	(1.240.437)
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	236.401	136.280	138.013	-	510.694

8- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	975.404	1.343.166	2.318.570
Alımlar	78.841	253.543	332.384
30 Haziran 2021 Değeri	1.054.245	1.596.709	2.650.954
Amortisman değeri			
	Bina kiralama hakları amortismanı	Taşıt araçları kiralama hakları amortismanı	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(718.740)	(411.807)	(1.130.547)
Dönem gideri	(258.798)	(83.681)	(342.479)
30 Haziran 2021 değeri	(977.538)	(495.488)	(1.473.026)
30 Haziran 2021 net defter değeri	76.707	1.101.221	1.177.928

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

	Bina kiralama hakları	Taşıt araçları kiralama hakları	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	620.016	674.117	1.294.133
Alımlar	-	298.831	298.831
Toplam kullanım hakkı, 30 Haziran 2020	620.016	972.948	1.592.964

	Bina kiralama hakları amortismanı	Taşıt araçları kiralama hakları amortismanı	Toplam
Amortisman değeri			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(368.761)	(171.455)	(540.216)
Dönem gideri	(188.478)	(110.475)	(298.953)
30 Haziran 2020 değeri	(557.239)	(281.930)	(839.169)
30 Haziran 2020 net defter değeri	62.777	691.019	753.795

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021	Bilgisayar programları	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	3.704.443	3.704.443
Alımlar	50.001	50.001
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	3.754.444	3.754.444
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(3.153.589)	(3.153.589)
Dönem Gideri	(72.571)	(72.571)
30 Haziran 2021 kapanış bakiyesi	(3.226.160)	(3.226.160)
1 Ocak 2021 itibarıyla net defter değeri	550.854	550.854
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla net defter değeri	528.284	528.284

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Haziran 2020	Bilgisayar Programları	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	3.394.754	3.394.754
Alımlar	-	-
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	3.394.754	3.394.754
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(3.006.087)	(3.006.087)
Dönem Gideri	(72.161)	(72.161)
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	(3.078.248)	(3.078.248)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	388.667	388.667
30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	316.506	316.506

10 - DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler	1.248.583	1.188.023
Ödenecek vergi ve harçlar	671.758	795.197
Personele borçlar	160	-
Diğer Borçlar	10.121	21.007
	1.930.622	2.004.227

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Teminatlar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Ancak SPK'nın Seri:V No:9 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen asgari ödenmiş sermayelerinin %15'nin karşılığı olarak, makul değeri 185.971 TL (31 Aralık 2020: 195.790 TL) ve nominal değeri 210.000 TL (31 Aralık 2020 210.000 TL) tutarındaki devlet tahvili Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir .

(b) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dava Karşılıkları	264.429	91.809

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Personel prim ve ikramiye karşılığı	1.389.966	2.758.041
Kullanılmamış izin karşılığı	396.189	235.395
	1.786.155	2.993.436

(c) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	1.776.749	1.794.639

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12- ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde, Şirket'in kayıtlı sermayesi 4.401.917 TL'dir. Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerinde 440.191.700 adet hissedene meydana gelmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Ortağın adı	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	29.14	1.282.854	29.14	1.282.854
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	25.60	1.127.060	25.60	1.127.060
TEB Holding A.Ş.	24.89	1.095.602	24.89	1.095.602
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	20.36	896.400	20.36	896.400
Diğer	<1	1	<1	1
	100.00	4.401.917	100.00	4.401.917

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

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

TEB Portföy Yönetimi A.Ş. 22 Aralık 2011 tarihinde 31 Aralık 2010 finansal tabloları baz alınarak Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ile birleşmiştir. Birleşme öncesinde Şirket'in sermayesi 2.409.917 TL, devir alınan Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesi ise 1.500.000 TL'dir. Birleşme işlemleri sırasında İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin talebi ile bir bilirkişi raporu talep edilmiş ve bu bilirkişi raporuna istinaden; devir olacak Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. ortaklarına, her 1 TL nominal hisse değeri karşılığı olarak 0,01 TL tutarında TEB Portföy Yönetimi A.Ş. hissesi verilmesine karar verilmiştir. Sonuç olarak, Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermayesi %13,28'lik değiştirme oranı ile 1.992.000 TL olarak birleşmeye konu edilmiş ve Şirket'in birleşme sonrası sermayesi 4.401.917 TL olarak belirlenmiştir.

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

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

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

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

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 7.008.949 TL (31 Aralık 2020: 7.008.949 TL)'dir.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemine ortaya çıkan ve "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı 9.394.648 TL (31 Aralık 2020: 7.259.411 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.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

SPK düzenlemelerine göre "Ödenmiş sermaye". "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon 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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla".

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü dağıtımı ve yasal yedek ayrımı

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2020 dönemine ilişkin 11.351.165 TL'lik dağıtılabilir ve 103.413,07 TL'lik geçmiş dönem dağıtılabilir Şirket kârından 11.454.578,07 TL'lik kısmın tamamının ortaklara dağıtılmasına, TTK'ya göre hazırlanmış finansal tablolara göre net kar ile Vergi Usul Kanununa göre olan net kar tutarı arasındaki 2.238.649,60 TL'nin ise Geçmiş Yıllar Kar Zararı hesabına aktarılmasına (31 Aralık 2020: 4.916.526 TL) karar verilmiştir. Cari yılda (31 Aralık 2020: - TL) yasal yedek ayrılmamıştır.

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

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 183.529 TL (31 Aralık 2020: 122.510 TL) tutarında gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki değer azalışı bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerinden oluşan aktüeryal kayıp-kazançlar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 334.239 TL (31 Aralık 2020: 334.239 TL) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Fon Yönetim Komisyonu	18.906.311	9.636.419	15.369.430	7.655.478
Portföy Yönetim ve performans komisyonu	113.258	110.360	199.286	174.957
Yatırım danışmanlık ücreti	35.716	13.608	42.552	18.437
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19.055.285	9.760.387	15.611.268	7.848.872
Fon ve portföy yönetim komisyonu gideri (-)	160.384	66.095	130.226	51.167
Diğer hizmet giderleri (-)	1.181.253	631.346	811.803	422.002
Teminat mektubu komisyon gideri (-)	3.989	1.995	1.422	534
Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti (-)	1.345.626	699.436	943.451	473.703
Toplam hasılat gelirleri	17.709.659	9.060.951	14.667.817	7.375.169

14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	44.934	43.734	23.739	6.737
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel giderleri	7.341.636	3.902.587	5.743.017	3.081.620
Danışmanlık ve denetim giderleri	744.497	418.916	625.239	372.451
Bilgi işlem program giderleri	1.277.702	688.486	1.007.737	516.007
Vergi, resim, harçlar	1.229.647	623.291	989.705	517.420
Kira ve bina yönetim giderleri	254.742	125.165	155.836	97.628
Amortisman ve İtfa giderleri	518.662	348.841	434.331	215.564
Aidat ve üyelik giderleri	144.185	38.139	89.855	1.328
Haberleşme ve iletişim giderleri	19.642	10.550	27.157	16.362
Diğer genel yönetim giderleri	376.495	207.543	398.860	171.484
	11.907.208	6.363.518	9.471.737	4.989.864

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler				
Danışmanlık Hizmeti	405.716	232.438	-	-
Fon Dağılım Hizmeti	81.236	44.880	-	-
Diğer Gelirler	1.971	1.819	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	41.501	11.970	101.261	36.306
	530.424	291.107	101.261	36.306

16- FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
İtfa ve faiz gelirleri	3.044.548	1.439.611	1.062.632	577.889
Vadeli Mevduat ve ters repo reeskont geliri	279.602	179.642	71.292	(28.203)
Kur farkı geliri	35.229	28.064	51.412	50.656
Diğer	2.268	1.168	9.559	6.403
	3.361.647	1.648.485	1.194.895	606.745

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Kur farkı giderleri	21.010	11.584	7.073	6.192
Banka kredi faiz giderleri (-)	18.124	11.350	7.755	3.162
Kiralama İşlemleri faiz giderleri (-)	223.613	44.588	-	-
Diğer	4.025	4.026	15.247	11.322
	266.772	71.548	30.075	20.676

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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 2021 yılı için %25 (2020: %22)'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, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak değiştirilmiştir.

Düzenlemenin yürürlük tarihi 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan hesap dönemine) ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere yayımı tarihi olarak belirlenmiştir. 2021/I.Geçici Vergi Dönemine (Ocak-Şubat-Mart) ait kurum geçici vergi beyanında kurumlar vergisi oranı %20 olarak kullanılmıştır. Daha sonraki dönemler için 2021 yılı geçici vergi %25 oranında uygulanmaktadır.

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

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

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

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

Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	2.783.267	4.638.732
Peşin ödenen vergiler	(1.234.444)	(2.673.331)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.548.823	1.965.401

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatında, Şirket'in, 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Vergi öncesi kar	9.382.816	6.438.422
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri	2.345.704	1.416.453
Diğer	(6.498)	(2.700)
	2.339.206	1.413.753

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla cari vergi oranı %25'dir. (30 Haziran 2020: %22).

Şirket'in, 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Cari yıl vergi gideri	2.135.115	1.186.327
Ertelenen vergi gideri	204.091	227.426
	2.339.206	1.413.753

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Personel prim karşılığı	1.866.618	3.392.727	466.655	746.400
Kıdem tazminatı karşılığı	1.300.097	1.159.953	260.019	231.991
Dava karşılığı	264.429	91.809	66.107	20.198
Gider tahakkukları	300.015	300.479	75.004	66.106
Kullanılmamış izin karşılığı	396.189	235.395	99.047	51.787
Toplam	4.127.348	5.180.363	966.832	1.116.482
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	312.613	187.332	62.523	37.467
Kiralama İşlemlerinden kaynaklanan fark karşılığı	70.655	-	14.131	-
Toplam	383.268	187.332	76.654	37.467
Ertelenmiş vergi varlığı, net	3.744.080	4.993.031	890.178	1.079.015

19- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzeri	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	280.387	22.370.734
	280.387	22.370.734
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
TEB Portföy Yatırım Fonları	2.561.965	2.084.447
BNP Paribas Cardif Emeklilik	338.382	2.611.361
BNPP Investment Partners Luxembourg	145.390	151.312
BNPP Investment Partners Japan LTD.	61.373	49.573
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	55.011	215.575
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	26.521	132.701
Alfred Berg-Yatırım Danışmanlığı	15.312	19.477
	3.203.954	5.264.446
İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
TEB Holding A.Ş.	332.838	199.093
BNPP Dealing Services	72.243	105.628
TEB Portföy Yatırım Fonları	49.365	217.442
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	43.770	66.756
FundQuest Advisor	32.652	25.343
BNPP Investment Partners UK Ltd.	4.545	5.173
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	-	695
BNP Paribas Securities Services SCA	-	646
	535.413	620.776

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

- b) 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
<i>İlişkili taraflardan gelirler</i>		
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	14.286.114	11.734.921
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	1.941.159	1.604.010
BNPP Investment Partners Luxembourg	319.753	294.321
BNPP Investment Partners Japan LTD.	102.658	95.801
<i>İlişkili taraflardan faiz ve diğer gelirler</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Faiz gelirleri	1.306.396	559.778
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Diğer gelirler	324.666	69.200
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama - Diğer Gelirler	-	7.533
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	162.286	-
<i>İlişkili taraflardan yatırım danışmanlık gelirleri</i>		
Alfred Berg AM AB	35.717	42.552
	18.478.749	14.408.116

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
<i>İlişkili taraflara ödenen giderler</i>		
<i>İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri</i>		
TEB Holding A.Ş.	461.752	441.245
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	759.791	569.169
BNPP Dealing Services	150.638	118.445
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	270.396	170.427
<i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i>		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	490.723	396.388
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	113.406	-
FundQuest Advisory	66.426	15.278
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	25.997	27.846
TEB Holding A.Ş.	50.400	-
BNPP Investment Partners UK Ltd.	9.515	9.433
BNP Paribas Securities Services SCA	1.913	518
	2.400.957	1.749.249

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 - 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 1.532.359 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2020: 1.844.030 TL).

d) Ödenen temettü:

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2020 dönemine ilişkin TL.11.351.165.-'lik dağıtılabilir ve TL.103.413,07.-'lik geçmiş dönem dağıtılabilir Şirket kârından TL.11.454.578,07.-'lik kısmın tamamının ortaklara dağıtılmasına, UFRS solo net kar ile Vergi Usul Kanununa göre olan net kar tutarı arasındaki TL.2.238.649,60'nı ise Geçmiş Yıllar Kar Zararı hesabına aktarılmasına (31 Aralık 2020: 4.916.526 TL) karar verilmiştir. Cari yılda (31 Aralık 2020: - TL) yasal yedek ayrılmamıştır.

21 - 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'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği taban, Seri: V, No: 34 sayılı 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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TL karşılığı	JPY	Avro	TL karşılığı	JPY	Avro
Ticari alacaklar	222.074	781.659	15.505	220.361	690.384	18.734
Toplam varlıklar	222.074	781.659	15.505	220.361	690.384	18.734
Ticari borçlar	109.440	-	10.559	136.789	16.161	14.844
Toplam yükümlülükler	109.440	-	10.559	136.789	16.161	14.844
Net yabancı para varlıklar	112.634	781.659	4.946	83.572	674.222	3.890

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.

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2021				
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde Euro net varlık / yükümlülük	10.252	(10.252)	10.252	(10.252)
JPY net varlık / yükümlülük	12.275	(12.275)	12.275	(12.275)
net etki	22.527	(22.527)	22.527	(22.527)

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)

a. Döviz pozisyonu riski (devamı)

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
Euro net varlık / yükümlülük	7.043	(7.043)	7.043	(7.043)
JPY net varlık / yükümlülük	9.671	(9.671)	9.671	(9.671)
USD net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
net etki	16.714	(16.714)	16.714	(16.714)

b. Faiz pozisyonu riski

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

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu;

Aktifler	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
	TL (%)	TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	17.25	12.00
- Borsa Para Piyasası Alacakları	19.23	18.25
Finansal yatırımlar		
- Devlet iç borçlanma senetleri	18.07	11.86

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal enstrümanların rayiç değeri

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	30.199.732	30.199.732	31.647.761	31.647.761
Finansal yatırımlar	938.982	938.982	1.019.770	1.019.770
Ticari alacaklar	4.087.207	4.087.207	7.886.047	7.886.047
Ticari borçlar	2.118.260	2.118.260	1.258.892	1.258.892

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

30 Haziran 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	938.982	-	-	938.982
Toplam	938.982	-	-	938.982

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	1.019.770	-	-	1.019.770
Toplam	1.019.770	-	-	1.019.770

22- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.