

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

TEB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

TEB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının 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 Standartlarına 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğer Husus

Şirket'in Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 28 Mart 2024 tarihli raporunda söz konusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Şirket'in TMS 34'e uygun olarak 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ve Not 2 'de belirtilen TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulamasına ilişkin yapılan yeniden düzenlemelerin etkilerini içermeyen ara dönem özet finansal tabloları da aynı denetim şirketi tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş ve söz konusu denetim şirketi 26 Temmuz 2023 tarihli raporunda ilgili ara dönem özet finansal tabloların TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususa rastlamadığını ifade etmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Eylül 2024
İstanbul, Türkiye

İçindekiler**Sayfa**

Özet finansal durum tablosu	1
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özet özkaynak değişim tablosu	3
Özet nakit akış tablosu	4
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5-39

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot no	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		371.246.579	257.243.856
Nakit ve nakit benzerleri	4	43.517.174	43.974.197
Finansal yatırımlar	5	256.119.986	147.354.417
-Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		255.107.806	146.233.404
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		1.012.180	1.121.013
Ticari alacaklar	6	66.014.302	62.584.312
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	55.704.243	44.014.793
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		10.310.059	18.569.519
Peşin ödenmiş giderler	7	3.492.208	3.330.930
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.492.208	3.330.930
Diğer alacaklar		2.102.909	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan diğer alacaklar		2.102.909	-
Duran Varlıklar		35.784.053	28.771.292
Maddi duran varlıklar	9	17.670.973	8.614.417
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	12.447.096	14.752.308
Maddi olmayan duran varlıklar	11	4.941.659	5.404.567
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	724.325	-
Toplam Varlıklar		407.030.632	286.015.148
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		75.732.137	58.295.125
Ticari borçlar	6	20.359.517	8.125.180
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	6.366.396	3.599.696
- Diğer taraflara ticari borçlar		13.993.121	4.525.484
Diğer borçlar	8	9.777.363	6.814.433
- İlişkili taraflara diğer borçlar		12.254	16.576
- Diğer taraflara diğer borçlar		9.765.109	6.797.857
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	32.221.590	9.879.774
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	10.185.503	29.391.330
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		9.575.196	28.664.157
- Borç karşılıkları		610.307	727.173
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.188.164	4.084.408
- İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		670.077	1.286.408
- İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.518.087	2.798.000
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.657.206	9.747.680
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.088.019	2.533.743
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	7.569.187	6.472.657
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	741.280
Özkaynaklar		321.641.289	217.972.343
Ödenmiş sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		128.527.822	128.527.822
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(19.169)	(126.850)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kayıpları		(19.169)	(126.850)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(2.983.547)	(3.721.516)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.983.547)	(3.721.516)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		89.290.859	84.957.916
- Yasal yedekler		89.290.859	84.957.916
Geçmiş yıllar kar/(zararları)		(25.997.972)	(100.034.296)
Net dönem karı/(zararı)		102.823.296	78.369.267
Toplam Kaynaklar		407.030.632	286.015.148

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU <i>Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.</i>	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	292.002.216	165.559.009	171.453.210	97.413.275
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	14	(15.138.120)	(8.820.892)	(11.785.580)	(6.529.719)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		276.864.096	156.738.117	159.667.630	90.883.556
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(9.028.965)	(7.858.426)	(5.755.012)	(4.928.199)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(117.903.357)	(61.057.172)	(86.738.903)	(45.075.577)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	256.447	89.354	516.077	236.334
Esas faaliyet karı		150.188.221	87.911.873	67.689.792	41.116.114
Finansman gelirler	17	58.379.825	33.385.718	22.363.649	13.416.176
Finansman giderler (-)	18	(985.407)	(484.826)	(1.506.816)	(644.812)
Net parasal kazançları/ (Kayıpları)		(53.745.685)	(25.818.940)	(10.522.774)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		153.836.954	94.993.824	78.023.851	53.887.478
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	19	(51.013.658)	(31.507.400)	(18.080.351)	(5.634.085)
- Dönem vergi gideri		(53.187.883)	(32.852.478)	(18.460.135)	(5.964.285)
- Ertelenmiş vergi gideri		2.174.225	(1.345.078)	379.784	330.200
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		102.823.296	63.486.424	59.943.500	48.253.393
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		107.682	62.567	(34.234)	(6.525)
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan kazanç (kayıp)		153.831	89.381	(48.906)	(11.961)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir vergi etkisi		(46.149)	(26.814)	14.672	5.436
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		737.968	288.537	(759)	-
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		1.054.240	412.196	(1.084)	-
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları vergi etkisi		(316.272)	(123.659)	325	-
Diğer kapsamlı gider		845.650	351.104	(34.993)	(6.525)
Toplam kapsamlı gelir		103.668.946	63.837.528	59.908.507	48.246.868
Ana ortaklık payları		103.668.946	63.837.528	59.908.507	48.246.868

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 Haziran 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

					Tanımlanmış fayda planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler				
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	10.000.000	61.599.612	(15.307)	3.869.159	(2.260.298)	12.397.984	38.851.669	124.442.819
Transfer 13	-	-	-	206.617	-	38.645.052	(38.851.669)	-
Sermaye artırımını	20.000.000	784.100	-	-	-	(20.000.000)	-	784.100
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(34.234)	-	(759)	-	39.809.370	39.774.377
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	39.809.370	39.809.370
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	(34.234)	-	(759)	-	-	(34.993)
30 Haziran 2023 itibarıyla bakiye	30.000.000	62.383.712	(49.541)	4.075.776	(2.261.057)	31.043.036	39.809.370	165.001.296
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	30.000.000	128.527.822	(126.851)	84.957.916	(3.721.515)	(100.034.296)	78.369.267	217.972.343
Transfer 13	-	-	-	4.332.943	-	74.036.324	(78.369.267)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	107.682	-	737.968	-	102.823.296	103.668.946
Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	102.823.296	102.823.296
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	107.682	-	737.968	-	-	845.650
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiye	30.000.000	128.527.822	(19.169)	89.290.859	(2.983.547)	(25.997.972)	102.823.296	321.641.289

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		127.713.997	34.881.400
Net dönem karı		102.823.296	59.943.500
Dönem net karı ile mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		67.355.839	74.338.913
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10-11	5.498.647	2.676.830
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.312.684	7.306.295
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	9.397.017	7.443.595
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	(84.333)	(137.300)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/ (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	17	(46.013.330)	(19.645.423)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	19	51.013.658	18.080.351
Parasal kayıp/kazanç		59.236.491	62.806.841
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(11.692.311)	3.114.019
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(12.349.721)	2.660.171
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	657.410	453.848
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		10.818.588	(69.513.741)
Finansal varlıklardaki azalış / (artış)		108.833	(86.949.144)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.429.990)	15.415.001
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		(11.689.450)	(6.824.081)
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		8.259.460	22.239.082
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) /azalış ile ilgili düzeltmeler		(161.278)	304.298
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		12.234.337	(46.514)
- İlişkili taraflara ticari borçlar		2.766.700	1.279.929
- Diğer taraflara ticari borçlar		9.467.637	(1.326.443)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		2.962.930	2.807.358
- Diğer taraflara Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		2.962.930	2.807.358
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		(896.244)	(1.044.740)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(896.244)	(1.044.740)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		180.997.723	64.768.672
Ödenen vergiler	19	(31.190.075)	(14.603.683)
Çalışanlara haklarına ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(22.093.650)	(15.283.589)
B.Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:		(119.781.841)	(2.656.372)
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	9,11	(10.907.440)	(2.656.372)
Diğer finansal araçlardan nakit giriş/ (çıkışları)	5	(108.874.401)	-
C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		10.545.086	449.657
Alınan faizler		12.173.869	2.470.519
Ödenen faizler		(19.708)	(54.824)
Kiralama Giderleri		(1.609.075)	(1.966.038)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		18.477.242	32.674.685
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki enflasyon etkisi		(18.998.192)	(7.150.992)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	43.862.272	18.338.579
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	43.341.322	43.862.272

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

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.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

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 infisalı suretiyle tüm hak, alacak, borç, yükümlülükleri ve mal varlığının kül halinde devri yoluyla TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ve Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin birleşmesine izin vermiştir. Anılan izin sonrası TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ile Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin birleşme işlemi 22 Aralık 2011 tarihi gün sonu itibarıyla gerçekleşmiştir.

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

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

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

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Buna ek olarak özel fon yönetimi ile müşterilerine özel portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektedir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

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

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

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

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL. (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL) ve çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL’dir. (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL)

Şirket’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 45’tir. (31 Aralık 2023: 40).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 30 Haziran 2024 tarihli düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 25 Eylül 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket’in Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakleri yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı (“Hazine ve Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2024	2.319,29	1,0000	238%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,2473	268%
30 Haziran 2023	1.351,59	1,7160	168%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Şirket, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2024 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2023 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu Standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren standartlar haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLAR

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Haziran 2024 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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 değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

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

(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:

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

- 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 .

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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.

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

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

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

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

(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 .

(ii) İzin yükümlülüğü

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

(iii) Prim ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası Şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak prim ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır (Dipnot 12).

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

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu 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.

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).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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.

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 değerlendirme 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 finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kasa	17	400
Bankadaki Nakit(*)	43.517.157	43.973.797
- Vadeli mevduat	43.517.157	43.973.797
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	43.517.174	43.974.197

(*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 43.517.157 TL'si (31 Aralık 2023: 43.973.797 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 21).

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %49,50'dir (31 Aralık 2023: %38,75).

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzeri	43.517.174	43.974.197
Faiz Tahakkukları	(175.852)	(111.925)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	43.341.322	43.862.272

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	255.107.806	146.233.404
	255.107.806	146.233.404

	Maliyet	30 Haziran 2024 Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	183.279.674	255.107.806	255.107.806
	183.279.674	255.107.806	255.107.806

	Maliyet	31 Aralık 2023 Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	110.115.298	146.233.404	146.233.404
	110.115.298	146.233.404	146.233.404

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	1.012.180	1.121.013
	1.012.180	1.121.013

	Maliyet	30 Haziran 2024 Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.066.934	1.000.000	1.012.180
	1.066.934	1.000.000	1.012.180

	Maliyet	31 Aralık 2023 Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.066.934	1.000.000	1.121.013
	1.066.934	1.000.000	1.121.013

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Yatırım Fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	65.942.878	62.353.831
Diğer ticari alacaklar	71.424	230.481
	66.014.302	62.584.312

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 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 2024	31 Aralık 2023
Satıcılar	15.007.626	4.140.799
Denetim ve Danışmanlık giderleri	3.284.881	1.627.729
Yatırım ve Emeklilik fonları FIG gideri	1.161.921	1.646.591
Yurtdışı komisyonları	905.089	710.061
	20.359.517	8.125.180

7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in peşin ödenmiş giderleri gelecek aylara ait giderlerden oluşmakta olup aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenen yazılım ve program bakım giderleri	942.873	1.108.067
Peşin ödenen sigorta giderleri	745.054	1.774.948
Peşin ödenmiş diğer giderler*	1.804.281	447.915
	3.492.208	3.330.930

*Sponsorluk harcaması olarak 621.163 TL ve yetki belgesi harcı 432.383 bu tutara dahildir.

8 - DİĞER BORÇLAR VE ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve harçlar	2.895.500	3.228.520
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.147.950	3.162.825
Personele borçlar	12.254	16.576
Diğer Borçlar	721.659	406.512
	9.777.363	6.814.433

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Verilen iş avansları	2.090.909	-
Personelden alacaklar	12.000	-
	2.102.909	-

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	5.035.760	1.859.606	11.157.407	113.334	18.166.107
Alımlar	1.822.865	8.903.046	53.704	-	10.779.615
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	6.858.625	10.762.652	11.211.111	113.334	28.945.722
Birikmiş amortismanlar					
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(2.111.379)	(1.237.719)	(6.089.258)	(113.334)	(9.551.690)
Dönem gideri	(715.334)	(195.472)	(812.253)	-	(1.723.059)
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	(2.826.713)	(1.433.191)	(6.901.511)	(113.334)	(11.274.749)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.924.381	621.887	5.068.149	-	8.614.417
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.031.912	9.329.461	4.309.600	-	17.670.973

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
Maliyet					
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	3.837.259	1.778.679	10.990.116	113.334	16.719.387
Alımlar	1.438.472	80.927	167.292	-	1.686.690
Çıkışlar	(239.971)	-	-	-	(239.971)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	5.035.760	1.859.606	11.157.407	113.334	18.166.107
Birikmiş amortismanlar					
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(1.256.201)	(873.027)	(4.497.515)	(113.334)	(6.740.077)
Dönem gideri	(1.095.148)	(364.692)	(1.591.743)	-	(3.051.583)
Çıkışlar	239.971	-	-	-	239.971
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(2.111.379)	(1.237.719)	(6.089.258)	(113.334)	(9.551.690)
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.194.881	1.028.581	5.559.912	-	8.783.374
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.924.381	621.887	5.068.149	-	8.614.417

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	21.669.882	8.363.903	30.033.785
Alımlar	-	879.645	879.645
Toplam kullanım hakkı, 30 06 2024	21.669.881	9.243.548	30.913.430

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(9.407.281)	(5.874.195)	(15.281.475)
Dönem gideri	(2.373.406)	(811.451)	(3.184.858)
Toplam kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(11.780.687)	(6.685.646)	(18.466.333)

Kullanım hakkı varlıkları, 30 06 2024	12.447.096
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.734.128

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	19.615.858	6.279.238	25.895.096
Alımlar	2.054.024	2.084.665	4.138.689
Toplam kullanım hakkı, 31 12 2023	21.669.882	8.363.903	30.033.785

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(5.059.862)	(4.284.645)	(9.344.508)
Dönem gideri	(4.347.420)	(1.589.550)	(5.936.970)
Toplam kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(9.407.282)	(5.874.196)	(15.281.477)

Kullanım hakkı varlıkları, 31 12 2023	14.752.308
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	4.425.692

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2024	Bilgisayar Programları	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	13.868.611	441.881	14.310.492
Alımlar	127.825	-	127.825
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	13.996.436	441.881	14.438.317
Birikmiş itfa payları			
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(8.749.223)	(156.703)	(8.905.926)
Dönem Gideri	(577.037)	(13.695)	(590.732)
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	(9.326.260)	(170.398)	(9.496.658)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.119.388	285.178	5.404.567
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.670.176	271.483	4.941.659

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2023	Bilgisayar Programları	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	10.474.813	413.429	10.888.242
Alımlar	3.393.798	28.452	3.422.250
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	13.868.611	441.881	14.310.492
Birikmiş itfa payları			
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(7.975.996)	(129.095)	(8.105.091)
Dönem Gideri	(773.227)	(27.608)	(800.835)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(8.749.223)	(156.703)	(8.905.926)
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi net defter değeri	2.498.817	284.334	2.783.151
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.119.388	285.178	5.404.567

12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Takasbank'ta bloke edilmiş makul değeri 226.638 TL (31 Aralık 2023: 217.168 TL) ve nominal değeri 210.000 TL (31 Aralık 2022: 210.000 TL) tutarındaki devlet tahvili bulunmaktadır.

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

Dava Karşılıkları	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	727.173	779.655
Dönem içinde ayrılan karşılık	20.434	138.107
Net parasal kayıp/(kazanç)	(137.300)	(461.439)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	610.307	456.323

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Personel prim ve ikramiye karşılığı	6.525.479	6.691.733
Kullanılmamış izin karşılığı	3.049.717	2.377.660
	9.575.196	9.069.394

İkramiye karşılığı	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	27.175.095	19.919.160
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.340.940	21.865.750
Ertelenmiş ikramiye karşılığına virmanlanan	-	-
Önceki dönem konusu kalmayan karşılık	(1.075.882)	-
Dönem içinde yapılan ödeme	(21.759.248)	(16.673.487)
Net parasal kayıp/(kazanç)	(4.155.425)	(18.419.690)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	6.525.479	6.691.733

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**(b) Kısa vadeli borç karşılıkları (devamı)**

Kullanılmamış izin karşılığı	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.489.063	1.400.843
Dönem içinde yapılan ödeme	(180.120)	(236.403)
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.346.930	1.573.877
Net parasal kayıp/(kazanç)	(606.156)	(360.656)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	3.049.717	2.377.660

(c) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

Uzun Vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	4.698.762	6.713.733
Ertelenmiş ikramiye karşılığı	2.870.425	2.180.893
	7.569.187	8.894.627

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	5.052.198	7.342.470
Hizmet maliyeti	381.931	1.189.312
Faiz maliyeti	327.216	1.018.932
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	(1.054.240)	1.084
Dönem içinde ayrılan karşılık / (iptal)	709.147	2.208.244
Ödeme (kar) / zarar	-	-
Net parasal kayıp/(kazanç)	(717.491)	(5.046.308)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	4.698.762	6.713.733

Ertelenmiş ikramiye karşılığı	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.420.459	1.311.054
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.323.000	1.441.338
İkramiye karşılığına virmanlanan	562.921	-
Dönem içinde yapılan ödeme	(154.282)	(179.418)
Net parasal kayıp/(kazanç)	(281.673)	(392.080)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	2.870.425	2.180.893

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler	5.276.183	6.618.151
Dönem sonu itibarıyla, 30 Haziran	5.276.183	6.618.151

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

13-ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihinde kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2023: 50.000.000 TL) Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL nominal değerde 3.000.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.(31 Aralık 2023: 3.000.000.000)

Sermayeye ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye kalemlerinin 30 Haziran 2024 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşmaktadır. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme farkları 128.527.823 TL'dir (31 Aralık 2023: 128.527.823 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Ortağın Ticaret Unvanı	TL	(%)	TL	(%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.742.922,68	29,14	8.742.922,68	29,14
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	7.681.153,47	25,60	7.681.153,47	25,60
TEB Holding A.Ş.	7.466.760,51	24,89	7.466.760,51	24,89
BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	6.109.156,53	20,36	6.109.156,53	20,36
Diğer	6,81	<1	6,81	<1
Toplam	30.000.000,00	100,00	30.000.000,00	100,00
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	128.527.822,00		128.527.822,00	
Toplam Sermaye	158.527.822,00		158.527.822,00	

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)

SPK'nın 07.03.2024 tarih ve 14/382 tarihli kararında; yasal kayıtlarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılmasına, bu kapsamda dipnotlarda TMS/TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen "Sermaye Düzeltme Farkları" ve yedek tutarlarıyla söz konusu kalemlerin yasal kayıtlardaki tutarlarının ayrıntısı ile "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları"nda izlenen fark hakkında açıklama yapılmasına ve enflasyona ilk geçiş kapsamında TMS/TFRS uyarınca hazırlanan bilançoda oluşan "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" ve anılan tutarın ilgili finansal tablo dönemindeki endekslenmiş tutarının dipnotlarda açıklanmasına karar verilmiştir.

Şirketin Özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesaplarının tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2024	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	128.527.822	81.186.057
Vergi Usul Kanununa Göre	172.323.627	123.877.369
Fark	(43.795.804)	(42.691.312)
31 Aralık 2023	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	128.527.822	79.834.073
Vergi Usul Kanununa Göre	169.318.393	102.239.123
Fark	(40.790.569)	(22.405.051)

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

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

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Yasal yedekler

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 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 89.290.859 TL, (31 Aralık 2023: 84.957.916 TL'dir.)

Geçmiş yıllar karları ve temettü dağıtımı

Şirket'in 29 Mart 2024 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2023 dönemine ilişkin net kârını oluşturan 78.369.267 TL'den 4.332.943 TL tutarında 1.tertip yasal yedek akçe (31 Aralık 2023: 377.399 TL) ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin tamamının olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılmasına, ortaklarına herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir. Olağanüstü Yedekler Şirket'in geçmiş yıl karları içerisinde yer almaktadır. Şirket'in geçmiş yıllar zararı 25.997.972 TL dir. (31 Aralık 2023: 100.034.296 TL)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde vergi etkisi düşüldükten sonra oluşan aktüeryal kayıp 2.983.547 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: 3.721.516TL net aktüeryal kayıp).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 19.169 TL (31 Aralık 2023: 126.850 TL) tutarında gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki değer azalışı bulunmaktadır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

01 Ocak - 30 Haziran 2024 ve 01 Ocak - 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	01 Ocak - 30 Haziran 2024	01 Nisan - 30 Haziran 2024	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023
Fon Yönetim Komisyonu	283.499.222	157.100.302	162.138.138	88.307.618
Portföy Yönetim ve performans komisyonu	8.502.994	8.458.707	9.288.457	9.093.847
Yatırım danışmanlık ücreti	-	-	26.615	11.810
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	292.002.216	165.559.009	171.453.210	97.413.275
Fon ve portföy yönetim komisyonu gideri (-)	547.769	310.648	915.711	292.175
Diğer hizmet giderleri (-)	14.585.942	8.508.115	10.862.779	6.230.454
Teminat mektubu komisyon gideri (-)	4.410	2.129	7.090	7.090
Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti (-)	15.138.120	8.820.892	11.785.580	6.529.719
Toplam hasılat gelirleri	276.864.096	156.738.117	159.667.630	90.883.556

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

01 Ocak - 30 Haziran 2024 ve 01 Ocak - 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 30 Haziran 2024	01 Nisan - 30 Haziran 2024	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)	9.028.965	7.858.426	5.755.012	4.928.199
Genel Yönetim Giderleri (-)	9.028.965	7.858.426	5.755.012	4.928.199
Personel giderleri	66.871.285	33.295.466	51.216.993	25.576.500
Vergi, resim, harçlar	18.548.892	10.142.770	11.067.810	6.329.836
Bilgi işlem program giderleri	12.589.775	6.860.420	8.763.997	4.346.729
Amortisman ve İtfa giderleri	5.498.647	2.636.682	2.676.830	1.360.902
Danışmanlık ve denetim giderleri	4.970.401	2.963.935	5.113.073	2.764.963
Seyahat ve ulaşım giderler	4.088.285	2.729.209	2.498.525	1.493.546
Haberleşme ve ağırlama giderleri	1.939.349	762.096	1.124.116	656.652
Diğer genel yönetim giderleri	2.108.520	969.118	2.047.764	739.830
Kira ve bina yönetim giderleri	1.243.444	669.690	2.217.413	1.800.565
Aidat ve üyelik giderleri	44.758	27.785	12.382	6.055
	117.903.357	61.057.172	86.738.903	45.075.577

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden diğer gelirler	01 Ocak - 30 Haziran 2024	01 Nisan - 30 Haziran 2024	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023
Fon Dağılım Hizmeti	246.219	89.354	422.310	236.334
Diğer Gelirler	6.732	-	22.955	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	3.496	-	70.812	-
	256.447	89.354	516.077	236.334

17-FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak - 30 Haziran 2024	01 Nisan - 30 Haziran 2024	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023
Finansal Yatırımlar Değer Artışı	46.013.330	28.495.215	19.645.423	12.150.157
İtfa ve faiz gelirleri	12.173.869	4.706.402	2.639.672	1.197.978
Vadeli Mevduat reeskont geliri	175.852	175.852	20.499	20.499
Kur farkı geliri	16.774	8.249	57.840	47.328
Diğer	-	-	214	214
	58.379.825	33.385.718	22.363.649	13.416.176

18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak - 30 Haziran 2024	01 Nisan - 30 Haziran 2024	01 Ocak - 30 Haziran 2023	01 Nisan - 30 Haziran 2023
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	657.410	311.943	394.311	
Diğer	250.198	130.594	587.071	274.007
Kur farkı giderleri	58.090	29.111	465.897	343.247
Banka kredi faiz giderleri	19.708	13.178	59.538	27.559
	985.407	484.826	1.506.816	644.812

19- 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 2024 yılı için %30 (2023: %30)'dır. 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).

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankalarında dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlanarak 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren elde edilecek kazançlara uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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

Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

Şirket üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öder. 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.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

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

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.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Torba Kanun’un 17’ci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2023 tarih itibarı ile Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	53.187.883	30.537.204
Peşin ödenen vergiler	(21.310.302)	(31.989.158)
Net Parasal kayıp/(kazanç)	344.009	11.331.728
Dönem karı vergi yükümlülüğü	32.221.590	9.879.774

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

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Vergi öncesi kar	153.836.954	78.023.851
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri	(46.151.086)	(23.407.155)
Kanunen kabul edilmeyen giderler vergi gideri	1.465.605	2.036.300
Vergiye tabi olmayan düzeltmelerden kaynaklanan vergi gideri	(6.328.176)	3.290.504
	51.013.658	18.080.351

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Cari dönem vergi gideri	53.187.883	18.460.135
Ertelenen vergi gideri	(2.174.225)	(379.784)
	51.013.658	18.080.351

Ertelenmiş vergiler

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen vergi varlıkları	4.207.375	2.867.812
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(3.483.050)	(3.609.092)
	724.325	(741.280)

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, 1 Ocak	(741.280)	(276.551)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.174.225	2.319.775
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(362.421)	(355.139)
Parasal kazanç/ (kayıp)	(346.199)	(2.429.365)
	724.325	(741.280)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları	30 Haziran 2024 Geçici farklar	31 Aralık 2023 Geçici farklar	30 Haziran 2024 Ertelenmiş vergi etkisi	31 Aralık 2023 Ertelenmiş vergi etkisi
Personel prim karşılığı	2.870.425	1.420.459	861.127	426.138
Kıdem tazminatı karşılığı	4.698.762	5.052.198	1.409.629	1.515.659
Dava karşılığı	610.307	727.173	183.092	218.152
Gider tahakkukları	2.795.372	870.480	838.612	261.144
Kullanılmamış izin karşılığı	3.049.717	1.489.063	914.915	446.719
Toplam	14.024.583	9.559.373	4.207.375	2.867.812
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	4.439.254	3.896.149	1.331.776	1.168.845
Kiralama İşlemlerinden karşılıklar	7.170.913	8.134.157	2.151.274	2.440.247
Toplam	11.610.167	12.030.306	3.483.050	3.609.092
Ertelenmiş vergi yükümlülükler, net	2.414.416	(2.470.933)	724.325	(741.280)

20- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

a. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzeri	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	43.517.157	43.973.797
	43.517.157	43.973.797
Ticari alacaklar		
TEB Portföy Yatırım Fonları	48.123.698	27.383.395
BNP Paribas Cardif Emeklilik	6.050.705	15.299.848
BNPP Investment Partners Luxembourg	1.458.873	1.149.473
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	70.947	112.017
BNP Paribas AM France	20	70.060
	55.704.243	44.014.793
İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.852.936	749.670
TEB Holding A.Ş.	2.446.114	1.303.877
TEB Portföy Yatırım Fonları	1.161.921	544.799
BNPP Dealing Services	278.495	318.666
FundQuest Advisor	626.594	362.018
BNPP Investment Partners UK Ltd.	-	318.666
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	336	1.497
BNP Paribas Cardif Emeklilik	-	504
	6.366.396	3.599.696

İlişkili Taraflara Diğer borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama-TFRS 16	1.950.700	1.608.268
Personeler Borçlar	12.254	16.576
	1.962.954	1.624.844

b. 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	01 Ocak - 30 Haziran 2024	01 Ocak - 30 Haziran 2023
Komisyon gelirleri	248.914.146	139.120.828
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	232.368.091	132.349.814
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	13.999.061	4.281.065
BNPP Investment Partners Luxembourg	2.546.995	2.379.734
BNPP Investment Partners Japan LTD.	-	110.214
İlişkili taraflardan faiz ve diğer gelirler	12.231.820	1.171.048
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Faiz gelirleri	12.231.820	1.009.667
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Diğer gelirler	0	161.381
İlişkili taraflardan yatırım danışmanlık gelirleri	-	26.615
Alfred Berg AM AB	-	26.615
	261.145.966	140.318.491

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	01 Ocak - 30 Haziran 2024	01 Ocak - 30 Haziran 2023
<i>İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri</i>	3.371.685	3.641.963
TEB Holding A.Ş.	3.371.685	3.641.963
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>	4.662.865	4.189.645
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.165.104	2.053.252
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	1.637.358	1.242.312
BNPP Dealing Services	239.859	577.166
FundQuest Advisory	620.545	270.801
BNPP Investment Partners UK Ltd.	-	46.115
<i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i>	2.174.787	2.306.043
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.368.736	1.568.648
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	715.023	623.366
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	25.617
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	91.028	88.411
	10.209.337	10.137.651

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 19.253.306 TL'dir (30 Haziran 2023: 11.628.189 TL).

d) Ödenen temettü:

Şirket'in 29 Mart 2024 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2023 dönemine ilişkin net kârını oluşturan 78.369.267 TL'den 4.332.943 TL tutarında 1.tertip yasal yedek akçe (31 Aralık 2023: 377.399 TL) ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin tamamının olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılmasına, ortaklarına herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

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

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

i. Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayesinden varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

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

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 öngörülmezliğine odaklanmakta olup Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğ u saptanmıştır.

ii. Piyasa riski açıklamaları**a. Döviz pozisyonu riski**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	TL karşılığı	Avro	TL karşılığı	Avro
Ticari alacaklar	1.529.820	43.549	977.702	30.015
Toplam varlıklar	1.529.820	43.549	977.702	30.015
Ticari borçlar	905.089	25.719	569.257	17.444
Toplam yükümlülükler	905.089	25.719	569.257	17.444
Net yabancı para varlıklar	624.731	17.831	408.445	12.571

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
30 Haziran 2024				

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

Euro net varlık / yükümlülük	124.946	(124.946)	124.946	(124.946)
net etki	124.946	(124.946)	124.946	(124.946)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi
31 Aralık 2023				

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

Euro net varlık / yükümlülük	81.689	(81.689)	81.689	(81.689)
net etki	81.689	(81.689)	81.689	(81.689)

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu;

Aktifler	30 Haziran 2024 TL (%)	31 Aralık 2023 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	49,50	38,75
Finansal Yatırımlar		
-Devlet iç borçlanma senetleri	38,42	38,42

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Finansal enstrümanların rayiç değeri

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 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 2024		31 Aralık 2023	
	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	43.341.322	43.517.174	43.862.272	43.974.197
Finansal yatırımlar	256.119.986	256.119.986	147.354.417	147.354.417
Ticari alacaklar	66.014.302	66.014.302	62.584.312	62.584.312
Ticari borçlar	20.359.517	20.359.517	8.125.180	8.125.180

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).

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2024	seviye 1	seviye 2	seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	256.119.986	-	-	256.119.986
Toplam	256.119.986	-	-	256.119.986

31 Aralık 2023	seviye 1	seviye 2	seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	147.354.417	-	-	147.354.417
Toplam	147.354.417	-	-	147.354.417

iii. Kredi riski

Kredi riski Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Ticari alacaklar için 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

iii. Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Borçlar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ticari Borçlar		Diğer Borçlar		Nakit ve Nakit benzerleri	Finansal Yatırımlar
30 Haziran 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	55.704.243	10.310.536	-	-	6.366.396	14.714.780	12.254	9.765.108	43.341.322	256.119.986
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	55.704.243	10.310.536	-	-	6.366.396	14.714.780	12.254	9.765.108	43.341.322	256.119.986
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde. Alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Borçlar				Nakit ve Nakit benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ticari Borçlar		Diğer Borçlar			
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	44.014.793	18.569.519	-	-	3.599.696	4.525.484	16.576	6.797.857	43.974.197	147.354.456
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	44.014.793	18.569.519	-	-	3.599.696	4.525.484	16.576	6.797.857	43.974.197	147.354.456
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde	-	-	-	-					-	-
Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					-	-	-	-		
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış		-	-	-					-	-
Varlıkların net defter değeri					-	-	-	-		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

23- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:**

Şirket, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 51 adet yatırım fonu ve 35 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2023: 46 adet yatırım fonu ve 37 adet emeklilik fonu) ve Lüksemburg'da kurulu BNP Paribas'a ait 1 adet (31 Aralık 2023: 1) fonun yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 292.002.216 TL'dir (30 Haziran 2023: 171.453.210 TL).

b. Sermaye Yeterliliği Yükümlülüğü

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") ve Seri:V, No:135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" ("Tebliğ 135") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.