

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İçindekiler	Sayfa
Finansal durum tablosu	1
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özkaynak değişim tablosu	3
Nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5-37

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot no	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31.03.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		288.524.989	237.299.103
Nakit ve nakit benzerleri	4	51.429.696	40.564.762
Finansal yatırımlar	5	183.499.647	135.929.680
-Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		182.583.141	134.895.546
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		916.506	1.034.134
Ticari alacaklar	6	46.078.810	57.731.987
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	38.472.652	40.602.211
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		7.606.158	17.129.776
Peşin ödenmiş giderler		3.700.173	3.072.674
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.700.173	3.072.674
Diğer alacaklar		3.816.663	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan diğer alacaklar		3.816.663	-
Duran Varlıklar		25.580.284	26.540.578
Maddi duran varlıklar	9	8.115.605	7.946.519
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	12.145.715	13.608.522
Maddi olmayan duran varlıklar	11	5.318.964	4.985.537
Toplam Varlıklar		314.105.273	263.839.681
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		73.651.809	53.775.350
Ticari borçlar	6	8.253.367	7.495.213
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	5.729.114	3.320.602
- Diğer taraflara ticari borçlar		2.524.253	4.174.611
Diğer borçlar	8	6.183.581	6.286.092
- İlişkili taraflara diğer borçlar		28.133	15.291
- Diğer taraflara diğer borçlar		6.155.448	6.270.801
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	27.943.903	9.113.769
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	27.106.651	27.112.543
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		26.600.258	26.441.750
- Borç karşılıkları		506.393	670.793
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		4.164.307	3.767.733
-İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		495.936	1.186.669
-İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.668.371	2.581.064
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.286.001	8.991.917
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		711.299	2.337.295
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	5.513.345	5.970.815
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		61.357	683.807
Özkaynaklar		234.167.463	201.072.414
Ödenmiş sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		116.236.788	116.236.788
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(71.900)	(117.015)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kayıpları		(71.900)	(117.015)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(2.983.547)	(3.432.977)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.983.547)	(3.432.977)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		82.367.929	78.370.930
- Yasal yedekler		82.367.929	78.370.930
Geçmiş yıllar kar/(zararları)		(23.982.312)	(92.278.404)
Net dönem karı/(zararı)		32.600.505	72.293.092
Toplam Kaynaklar		314.105.273	263.839.681

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023
<i>Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.</i>			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	116.639.768	68.299.445
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	14	(5.827.439)	(4.848.362)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		110.812.329	63.451.083
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(1.079.784)	(762.708)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(52.285.188)	(39.688.458)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	154.138	258.054
Esas faaliyet karı		57.601.495	23.257.971
Finansman gelirler	17	22.893.783	8.235.042
Finansman giderler (-)	18	(461.769)	(795.171)
Net parasal kazançları/ (Kayıpları)		(27.926.746)	(10.522.774)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		52.106.763	20.175.068
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	21	(19.506.258)	(6.599.548)
- Dönem vergi gideri		(20.335.405)	(6.979.332)
- Ertelenmiş vergi gideri		829.147	379.784
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		32.600.505	13.575.520
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		45.115	9.229
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan kazanç (kayıp)		64.450	13.185
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir vergi etkisi		(19.335)	(3.956)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		449.431	-
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		642.044	-
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları vergi etkisi		(192.613)	-
Diğer kapsamlı gider		494.546	9.229
Toplam kapsamlı gelir		33.095.051	13.584.749
Ana ortaklık payları		33.095.051	13.584.749

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış fayda planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye		10.000.000	103.337.049	(29.021)	78.022.791	(4.285.382)	(59.030.527)	-	128.014.910
Yedeklere aktarılan tutarlar	13	-	-	-	348.138	-	(348.138)	-	-
Sermaye artırımı		20.000.000	12.899.739	-	-	-	(32.899.739)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(87.994)	-	852.404	-	72.293.092	73.057.502
Dönem karı (zararı)		-	-	(87.994)	-	852.404	-	-	764.410
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	-	-	72.293.092	72.293.092
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye		30.000.000	116.236.788	(117.015)	78.370.929	(3.432.978)	(92.278.404)	72.293.092	201.072.412
01 Ocak 2024 itibarıyla bakiye		30.000.000	116.236.788	(117.015)	78.370.929	(3.432.978)	(92.278.404)	72.293.092	201.072.412
Yedeklere aktarılan tutarlar	13	-	-	-	3.997.000	-	68.296.092	(72.293.092)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	45.115	-	449.431	-	32.600.505	33.095.051
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	32.600.505	32.600.505
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	45.115	-	449.431	-	-	494.546
31 Mart 2024 itibarıyla bakiye		30.000.000	116.236.788	(71.900)	82.367.929	(2.983.547)	(23.982.312)	32.600.505	234.167.463

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		54.884.649	12.813.204
Net dönem karı		32.600.505	13.575.520
Dönem net karı ile mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		10.559.225	20.565.013
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10-11	2.486.491	2.469.289
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.538.979	3.364.636
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	4.391.275	3.305.780
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	147.704	58.856
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/ (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	17	(16.159.895)	-
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	21	19.506.258	5.848.659
Parasal kayıp/kazanç		6.594.989	9.404.090
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6.407.597)	(521.661)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(6.726.279)	(1.265.215)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	318.682	743.554
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		12.195.523	(21.284.887)
Finansal varlıklardaki azalış / (artış)		117.628	(48.594.489)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		11.653.177	31.264.684
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		2.129.559	3.739.017
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		9.523.618	27.525.667
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) /azalış ile ilgili düzeltmeler		(627.499)	(555.736)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		758.154	(2.280.784)
- İlişkili taraflara ticari borçlar		2.408.512	(1.599.619)
- Diğer taraflara ticari borçlar		(1.650.358)	(681.165)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(102.511)	-
- Diğer taraflara Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(102.511)	-
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		396.574	(1.118.562)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		396.574	(1.118.562)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		55.355.253	12.855.646
Ödenen vergiler	19	(312.137)	(42.442)
Çalışanlara haklarına ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(158.467)	-
B.Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:		(42.664.107)	(1.211.457)
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	9,11	(1.526.347)	(2.106.057)
Diğer finansal araçlardan nakit giriş/ (çıkışları)	5	(47.687.595)	-
Alınan faizler		6.549.835	894.600
C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		(1.420.128)	(741.182)
Ödenen faizler		(6.024)	(27.815)
Kiralama Giderleri		(1.414.104)	(713.367)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		10.800.414	10.860.565
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	40.452.838	18.007.092
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	51.253.252	28.867.657

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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.

31 Mart 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. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 45’tir. (31 Aralık 2023: 40).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket’in 31 Mart 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, 31 Mayıs 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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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 31 Mart 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. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2024	2.139,470	1,0000	211%
31 Aralık 2023	1.859,380	1,1506	268%
30 Mart 2023	1.269,750	1,6850	152%

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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2024 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu ise 1 Ocak - 31 Mart 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

31 Mart 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 KGK, 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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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.

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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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.

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.

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 UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı 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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

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.

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 – 31 Mart 2024 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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.

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

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

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

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

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

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

(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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

(iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

Ticari alacaklar

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

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

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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 45 'dir (31 Aralık 2023: 40).

(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

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

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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	444	369
Bankadaki Nakit(*)	51.429.252	40.564.393
- Vadeli mevduat	51.429.252	40.564.393

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 51.429.252 TL'si (31 Aralık 2023: 40.564.392 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 23).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %42'dir (31 Aralık 2023: %38,75).

Şirket'in 31 Mart 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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzeri	51.429.696	40.564.762
Faiz Tahakkukları	(176.444)	(111.925)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	51.253.252	40.452.837

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	182.583.141	134.895.546
	182.583.141	134.895.546

	Maliyet	31 Mart 2024 Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	138.279.674	182.583.141	182.583.141
	138.279.674	182.583.141	182.583.141

	Maliyet	31 Aralık 2023 Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	101.577.771	134.895.546	134.895.546
	101.577.771	134.895.546	134.895.546

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	916.506	1.034.134
	916.506	1.034.134

	Maliyet	31 Mart 2024 Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.066.934	1.000.000	916.506
	1.066.934	1.000.000	916.506

	Maliyet	31 Aralık 2023 Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.066.934	1.000.000	1.034.134
	1.066.934	1.000.000	1.034.134

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yatırım Fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	46.014.329	57.519.377
Diğer ticari alacaklar	64.481	212.610
	46.078.810	57.731.987

31 Mart 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	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Satıcılar	4.108.737	3.819.752
Denetim ve Danışmanlık giderleri	1.877.083	1.501.527
Yatırım ve Emeklilik fonları FIG gideri	1.478.267	1.518.927
Yurtdışı komisyonları	789.280	655.007
	8.253.367	7.495.213

7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenen yazılım ve program bakım giderleri	1.110.922	1.022.156
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.042.300	1.637.331
Peşin ödenmiş diğer giderler	1.546.951	413.187
	3.700.173	3.072.674

8 - DİĞER BORÇLAR VE ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve harçlar	5.826.883	5.895.807
Personele borçlar	28.133	15.291
Diğer Borçlar	328.565	374.994
	6.183.581	6.286.092

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Verilen iş avansları	3.816.663	-
	3.816.663	-

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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	4.645.326	1.715.426	10.292.347	104.547	16.757.646
Alımlar	872.266	-	49.518	-	921.784
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	5.517.592	1.715.426	10.341.865	104.547	17.679.430
Birikmiş amortismanlar					
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(1.947.681)	(1.141.756)	(5.617.144)	(104.547)	(8.811.127)
Dönem gideri	(290.369)	(85.660)	(376.669)	-	(752.698)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	(2.238.050)	(1.227.416)	(5.993.813)	(104.547)	(9.563.825)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	2.697.645	573.670	4.675.204	-	7.946.519
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	3.279.542	488.010	4.348.053	-	8.115.605

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	
Maliyet					
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	3.539.746	1.640.774	10.138.026	104.547	15.423.093
Alımlar	1.326.944	74.652	154.321	-	1.555.917
Çıkışlar	(221.364)	-	-	-	(221.364)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	4.645.326	1.715.426	10.292.347	104.547	16.757.646
Birikmiş amortismanlar					
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(1.158.806)	(805.340)	(4.148.812)	(104.547)	(6.217.505)
Dönem gideri	(1.010.239)	(336.416)	(1.468.332)	-	(2.814.987)
Çıkışlar	221.364	-	-	-	221.364
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(1.947.681)	(1.141.756)	(5.617.144)	(104.547)	(8.811.127)
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	2.697.645	573.670	4.675.204	-	7.946.519

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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	19.989.764	7.715.428	27.705.192
Toplam kullanım hakkı, 31 03 2024	19.989.764	7.715.428	27.705.192

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(8.677.915)	(5.418.755)	(14.096.670)
Dönem gideri	(1.094.695)	(368.112)	(1.462.807)
Toplam kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(9.772.607)	(5.786.867)	(15.559.477)

Kullanım hakkı varlıkları, 31 03 2024	12.145.715
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.643.716

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	18.094.994	5.792.394	23.887.388
Alımlar	1.894.770	1.923.034	3.817.804
Toplam kullanım hakkı , 31 12 2023	19.989.764	7.715.428	27.705.192

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(4.667.558)	(3.952.446)	(8.620.004)
Dönem gideri	(4.010.357)	(1.466.309)	(5.476.666)
Toplam kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(8.677.915)	(5.418.755)	(14.096.670)

Kullanım hakkı varlıkları, 31 12 2023	13.608.522
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.402.131

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024	Bilgisayar Programları	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	12.793.342	407.621	13.200.963
Alımlar	604.563	-	604.563
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	13.397.905	407.621	13.805.526
Birikmiş itfa payları			
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(8.070.873)	(144.553)	(8.215.426)
Dönem Gideri	(264.779)	(6.357)	(271.136)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	(8.335.652)	(150.910)	(8.486.562)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.722.469	263.068	4.985.537
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.062.253	256.711	5.318.964

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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	9.662.674	381.375	10.044.049
Alımlar	3.130.668	26.246	3.156.914
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	12.793.342	407.621	13.200.963
Birikmiş itfa payları			
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(7.357.596)	(119.086)	(7.476.682)
Dönem Gideri	(713.277)	(25.467)	(738.744)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(8.070.873)	(144.553)	(8.215.426)
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi net defter değeri	2.305.078	262.289	2.567.367
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.722.469	263.068	4.985.537

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

31 Mart 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.

(b) Kısa vadeli borç karşılıkları

Dava Karşılıkları	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	436.483	719.206
Dönem içinde ayrılan karşılık	(77.794)	281.662
Parasal(kazanç)/kayıp	147.704	(330.075)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	506.393	436.483

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Personel prim ve ikramiye karşılığı	23.791.091	25.068.138
Kullanılmamış izin karşılığı	2.809.167	1.373.612
	26.600.258	26.441.750

İkramiye karşılığı	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	25.068.138	18.374.775
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.128.583	28.168.963
Ertelenmiş ikramiye karşılığına virmanlanan	-	(1.018.356)
Önceki dönem konusu kalmayan karşılık	-	(437.262)
Dönem içinde yapılan ödeme*	-	(14.362.393)
Parasal(kazanç)/kayıp	(3.405.630)	(5.657.588)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	23.791.091	25.068.138

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 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	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.373.612	1.292.232
Dönem içinde yapılan ödeme	(158.467)	(695.597)
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.918.465	1.778.658
Parasal(kazanç)/kayıp	(324.444)	(1.001.680)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	2.809.167	1.373.612

(c) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

Uzun Vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	4.374.560	4.660.488
Ertelenmiş ikramiye karşılığı	1.138.785	1.310.327
	5.513.345	5.970.815

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	4.660.488	6.773.189
Hizmet maliyeti	185.393	608.181
Faiz maliyeti	158.834	302.490
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	-	1.435.382
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	(109.310)
Ödeme (kar) / zarar	-	(2.146.505)
Parasal(kazanç)/kayıp	(630.154)	(2.202.939)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	4.374.560	4.660.488

Ertelenmiş ikramiye karşılığı	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.310.327	1.209.405
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	1.179.411
İkramiye karşılığına virmanlanan	-	1.018.356
Dönem içinde yapılan ödeme*	-	(1.273.470)
Parasal(kazanç)/kayıp	(171.542)	(823.375)
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	1.138.785	1.310.327

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler	4.875.606	6.105.028
Dönem sonu itibarıyla, 31 Mart	4.875.606	6.105.028

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

13-ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihinde kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2023: 50.000.000 TL)
Şirket'in 31 Mart 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 31 Mart 2024 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşmaktadır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme farkları 116.236.788 TL'dir (31 Aralık 2023: 116.236.788 TL).

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

	31 Mart 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	116.236.788,24		116.236.788,24	
Toplam Sermaye	146.236.788,24		146.236.788,24	

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 - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

Söz konusu sermaye artırımını temsil eden beheri 0,01 TL nominal değerde 199.200.000 adet hisse, birleşme ile 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.- (İkimilyondörtüyüzellisekizbinikiyüzdoksanüç 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.

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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 82.367.929 TL, (31 Aralık 2023: 78.370.930 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 72.293.092 TL'den 3.997.000 TL tutarında 1.tertip yasal yedek akçe (31 Aralık 2023:348.138TL) 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 23.982.312TL dir. (31 Aralık 2023: 92.278.404TL)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

31 Mart 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: 3.432.977 TL net aktüeryal kayıp).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 71.900 TL (31 Aralık 2023: 117.015 TL) tutarında gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar üzerindeki değer azalışı bulunmaktadır.

14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

01 Ocak - 31 Mart 2024 ve 01 Ocak - 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Fon Yönetim Komisyonu	116.598.915	68.106.266
Portföy Yönetim ve performans komisyonu	40.853	179.521
Yatırım danışmanlık ücreti	-	13.657
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	116.639.768	68.299.445
Fon ve portföy yönetim komisyonu gideri (-)	218.736	575.192
Diğer hizmet giderleri (-)	5.606.599	4.273.170
Teminat mektubu komisyon gideri (-)	2.104	-
Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti (-)	5.827.439	4.848.362
Toplam hasılat gelirleri	110.812.330	63.451.082

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

01 Ocak - 31 Mart 2024 ve 01 Ocak - 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)	1.079.784	762.708
Genel Yönetim Giderleri (-)	1.079.784	762.708
Personel giderleri	30.972.607	23.652.526
Vergi, resim, harçlar	7.754.375	4.370.628
Bilgi işlem program giderleri	5.285.145	4.074.786
Amortisman ve İtfa giderleri	2.486.491	2.469.289
Danışmanlık ve denetim giderleri	1.850.900	2.166.056
Seyahat ve ulaşım giderler	1.253.704	927.060
Haberleşme ve ağırlama giderleri	1.085.978	431.221
Diğer genel yönetim giderleri	1.051.061	1.206.526
Kira ve bina yönetim giderleri	529.270	384.529
Aidat ve üyelik giderleri	15.657	5.837
	52.285.188	39.688.458

16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Esas Faaliyetlerden diğer gelirler		
Fon Dağılım Hizmeti	144.703	171.557
Diğer Gelirler	6.210	21.175
Konusu Kalmayan Karşılıklar	3.225	65.322
	154.138	258.054

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

17-FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Finansal Yatırımlar Değer artış	16.159.895	6.914.141
İtfa ve faiz gelirleri	6.549.835	916.713
Vadeli Mevduat reeskont geliri	176.444	394.294
Kur farkı geliri	7.609	9.697
Diğer	-	197
	22.893.783	8.235.042

18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	318.682	363.739
Diğer	110.331	288.791
Kur farkı giderleri	6.732	113.141
Banka kredi faiz giderleri	6.024	29.500
	461.769	795.171

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)'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19.8 oranındaki stopaj hariç).

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.

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	50.872.609	30.537.204
Peşin ödenen vergiler	(22.928.706)	(22.616.568)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	27.943.903	7.920.636

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

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Vergi öncesi kar	52.106.763	20.175.068
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri	15.632.029	6.052.520
Kanunen kabul edilmeyen giderler vergi gideri	(622.450)	(1.878.421)
Diğer	4.496.679	2.425.449
	19.506.258	6.599.548

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Cari dönem vergi gideri	20.335.405	6.979.332
Ertelenen vergi gideri	(829.147)	(379.784)
	19.506.258	6.599.548

Ertelenmiş vergiler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen vergi varlıkları	3.947.900	2.645.463
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(4.009.257)	(3.329.270)
	(61.357)	(683.807)

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları	31 Mart 2024 Geçici farklar	31 Aralık 2023 Geçici farklar	31 Mart 2024 Ertelenmiş vergi etkisi	31 Aralık 2023 Ertelenmiş vergi etkisi
Personel prim karşılığı	3.143.544	1.310.327	943.063	393.098
Kıdem tazminatı karşılığı	4.374.561	4.660.488	1.312.368	1.398.146
Dava karşılığı	506.393	670.793	151.918	201.238
Gider tahakkukları	2.326.002	802.990	697.801	240.897
Kullanılmamış izin karşılığı	2.809.167	1.373.612	842.750	412.084
Toplam	13.159.666	8.818.210	3.947.900	2.645.463
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	6.094.080	3.594.070	1.828.224	1.078.221
Kiralama İşlemlerinden karşılıklar	7.270.109	7.503.494	2.181.033	2.251.048
Toplam	13.364.189	11.097.565	4.009.257	3.329.269
Ertelenmiş vergi yükümlülükler, net	(204.523)	(2.279.355)	(61.357)	(683.807)

20- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve nakit benzeri	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	51.429.252	40.564.402
	51.429.252	40.564.402
TEB Portföy Yatırım Fonları	36.056.255	25.260.292
BNP Paribas Cardif Emeklilik	1.459.927	14.113.615
BNPP Investment Partners Luxembourg	891.989	1.060.352
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	103.332
BNP Paribas AM France	64.481	64.628
	38.472.652	40.602.219
İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.156.092	691.547
TEB Holding A.Ş.	1.305.476	1.202.784
TEB Portföy Yatırım Fonları	1.478.267	502.559
BNPP Dealing Services	247.481	293.959
FundQuest Advisor	541.798	333.950
BNPP Investment Partners UK Ltd.	-	27.099
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	-	1.381
BNP Paribas Cardif Emeklilik	-	465
	5.729.114	3053.744

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflara Diğer borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama-TFRS 16	1.238.726	1.483.575
Personele Borçlar	28.133	15.291
	1.266.859	1.498.866

b. 31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
Komisyon gelirleri	101.373.154	61.514.602
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	96.122.613	56.284.800
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	4.305.747	3.949.144
BNPP Investment Partners Luxembourg	944.794	1.178.989
BNPP Investment Partners Japan LTD.	-	101.669
İlişkili taraflardan faiz ve diğer gelirler	6.930.597	1.080.254
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Faiz gelirleri	6.708.985	931.385
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Diğer gelirler	221.612	148.869
İlişkili taraflardan yatırım danışmanlık gelirleri	-	13.657
Alfred Berg AM AB	-	13.657
	108.303.751	62.608.513

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	01 Ocak - 31 Mart 2024	01 Ocak - 31 Mart 2023
İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri	1.161.766	1.297.110
TEB Holding A.Ş.	1.161.766	1.297.110
İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri	4.301.343	3.864.812
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.997.238	1.894.058
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	1.510.410	1.145.993
BNPP Dealing Services	221.262	532.417
FundQuest Advisory	572.433	249.805
BNPP Investment Partners UK Ltd.	-	42.539
İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	2.126.788	2.087.052
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	1.368.736	1.447.027
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	715.023	575.035
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	23.631
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	43.029	41.359
	7.589.897	7.248.974

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 4.641.727 TL'dir (31 Mart 2023: 3.698.050 TL).

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

d) Ödenen temettü:

Şirket'in 29 Mart 2024 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurulu'nda 2023 dönemine ilişkin net kârını oluşturan 72.293.092 TL'den 3.997.000 TL tutarında 1.tertip yasal yedek akçe (31 Aralık 2023:348.138TL) ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin tamamının olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılmasına, ortaklarına herhangi bir kar dağıtımını 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.

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 31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	31 Mart 2024			31 Aralık 2023		
	TL karşılığı	JPY	Avro	TL karşılığı	JPY	Avro
Ticari alacaklar	956.470	-	27.483	977.702	-	30.015
Toplam varlıklar	956.470	-	27.483	977.702	-	30.015
Ticari borçlar	789.279	-	22.638	569.257	-	17.444
Toplam yükümlülükler	789.279	-	22.638	569.257	-	17.444
Net yabancı para varlıklar	167.191	-	4.845	408.445	-	12.571

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

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

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2024				
Euro'nun TL karşısında % 20 değer kazanması / kaybetmesi halinde Euro net varlık / yükümlülük	33.438	(33.438)	33.438	(33.438)
net etki	33.438	(33.438)	33.438	(33.438)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın 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)

b. Faiz pozisyonu riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu;

Aktifler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
	TL (%)	TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	42,0	38,75
Finansal Yatırımlar		
-Devlet iç borçlanma senetleri	38,42	38,42

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Finansal enstrümanların rayiç değeri

31 Mart 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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

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

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	51.429.696	51.253.252	40.564.763	40.452.838
Finansal yatırımlar	183.499.647	183.499.647	135.929.680	135.929.680
Ticari alacaklar	46.078.810	46.078.810	57.731.987	57.731.987
Ticari borçlar	8.253.367	8.253.367	7.495.213	7.495.213

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme 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, değerleme 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).

31 Mart 2024	seviye 1	seviye 2	seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	183.499.647	-	-	183.499.647
Toplam	183.499.647	-	-	183.499.647

31 Aralık 2023	seviye 1	seviye 2	seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	135.929.680	-	-	135.929.680
Toplam	135.929.680	-	-	135.929.680

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 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI
TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

**22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)****FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ (devamı)****iii. Kredi riski**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Borçlar				Nakit ve Nakit benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ticari Borçlar		Diğer Borçlar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Mart 2024										
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	38.472.652	7.606.158	-	-	5.729.114	2.524.253	28.133	6.155.448	51.429.696	183.499.647
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.472.652	7.606.158	-	-	5.729.114	2.524.253	28.133	6.155.448	51.429.696	183.499.647
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.										

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Borçlar				Nakit ve Nakit benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ticari Borçlar		Diğer Borçlar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2023										
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	40.602.211	17.129.776		-		-		3.320.602	4.174.611	15.291
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	40.602.211	17.129.776	-	-	3.320.602	4.174.611	15.291	6.270.801	40.564.762	135.929.680
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.										

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 47 adet yatırım fonu ve 37 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. 31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 116.639.768 TL'dir (31 Mart 2023: 68.299.445 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.