

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

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

	Dipnot no	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		505.319.242	280.188.838
Nakit ve nakit benzerleri	4	47.956.691	47.896.474
Finansal yatırımlar	5	369.781.114	160.497.815
-Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		369.781.114	159.276.689
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		-	1.221.126
Ticari alacaklar	6	79.702.187	68.166.517
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	67.183.567	47.940.691
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		12.518.620	20.225.826
Peşin ödenmiş giderler	7	3.106.592	3.628.032
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		3.106.592	3.628.032
Diğer alacaklar		4.772.658	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan diğer alacaklar		4.772.658	-
Duran Varlıklar		35.180.452	31.337.546
Maddi duran varlıklar	9	18.071.927	9.382.780
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	11.840.447	16.068.139
Maddi olmayan duran varlıklar	11	5.099.058	5.886.627
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	169.020	-
Toplam Varlıklar		540.499.694	311.526.384
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		75.447.212	63.494.758
Ticari borçlar	6	7.565.473	8.849.905
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	5.262.271	3.920.771
- Diğer taraflara ticari borçlar		2.303.202	4.929.134
Diğer borçlar	8	9.048.593	7.422.247
- İlişkili taraflara diğer borçlar		8.046	18.054
- Diğer taraflara diğer borçlar		9.040.547	7.404.193
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	45.042.810	10.761.000
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	11.619.464	32.012.889
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		11.114.966	31.220.856
- Borç karşılıkları		504.498	792.033
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.170.872	4.448.717
- İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		677.916	1.401.149
- İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.492.956	3.047.568
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.299.198	10.617.123
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.603.418	2.759.740
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	7.695.780	7.049.985
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	807.398
Özkaynaklar		454.753.284	237.414.503
Ödenmiş sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		142.667.775	142.667.775
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		-	(138.164)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kayıpları		-	(138.164)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(2.983.547)	(4.053.456)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.983.547)	(4.053.456)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		97.255.193	92.535.772
- Yasal yedekler		97.255.193	92.535.772
Geçmiş yıllar kar/(zararları)		(28.316.846)	(108.956.836)
Net dönem karı/(zararı)		216.130.710	85.359.412
Toplam Kaynaklar		540.499.694	311.526.384

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU <i>Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.</i>	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	529.549.375	211.501.905	297.079.598	110.333.550
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	14	(23.257.317)	(6.768.945)	(19.239.648)	(6.402.848)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		506.292.058	204.732.960	277.839.950	103.930.702
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(14.626.764)	(4.792.457)	(6.907.958)	(639.626)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(193.587.019)	(65.420.430)	(149.161.379)	(55.308.071)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	1.227.141	947.820	1.322.498	760.390
Esas faaliyet karı		299.305.416	135.467.893	123.093.111	48.743.395
Finansman gelirler	17	112.023.889	48.272.028	39.661.474	15.201.342
Finansman giderler (-)	18	(1.334.145)	(403.088)	(2.053.427)	(412.210)
Net parasal kazançları/ (Kayıpları)		(94.217.280)	(40.471.595)	(53.553.880)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		315.777.880	142.865.238	107.147.278	63.532.527
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	19	(99.647.170)	(48.633.512)	(45.751.945)	(36.646.750)
- Dönem vergi gideri		(101.359.532)	(48.171.649)	(46.131.729)	(36.025.293)
- Ertelenmiş vergi gideri		1.712.362	(461.863)	379.784	(621.457)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		216.130.710	94.231.726	61.395.333	26.885.777
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		138.164	93.049	(106.267)	(72.033)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklardan kazanç (kayıp)		197.377	132.927	(151.810)	(106.165)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir vergi etkisi		(59.213)	(39.878)	45.543	34.132
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.069.909	620.478	225.178	225.178
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		1.528.441	886.397	321.683	321.683
Tamamlanmamış fayda planları yeniden ölçüm kazançları vergi etkisi		(458.532)	(265.919)	(96.505)	(96.505)
Diğer kapsamlı gider		1.208.073	713.527	118.911	153.145
Toplam kapsamlı gelir		217.338.783	94.945.253	61.514.244	27.038.922
Ana ortaklık payları		217.338.783	94.945.253	61.514.244	27.038.922

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi 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	123.821.704	(34.267)	92.124.710	(5.059.926)	(69.699.736)	-	151.152.485
Transfer	13	-	-	-	411.061	-	(411.061)	-	-
Sermaye artırımını		20.000.000	18.846.071	-	-	-	(38.846.071)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(106.267)	-	225.178	-	61.395.333	61.514.245
<i>Dönem karı (zararı)</i>		-	-	(106.267)	-	225.178	-	61.395.333	61.514.245
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye		30.000.000	142.667.775	(140.534)	92.535.771	(4.834.748)	(108.956.868)	61.395.333	212.666.730
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye		30.000.000	142.667.775	(138.164)	92.535.771	(4.053.456)	(108.956.836)	85.359.412	237.414.501
Transfer	13	-	-	-	4.719.422	-	80.639.990	(85.359.412)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	138.164	-	1.069.909	-	216.130.710	217.338.783
<i>Dönem karı (zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	216.130.710	216.130.710
<i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i>		-	-	138.164	-	1.069.909	-	-	1.208.073
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiye		30.000.000	142.667.775	-	97.255.193	(2.983.547)	(28.316.846)	216.130.710	454.753.284

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

	Dipnot No	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		221.394.052	110.536.616
Net dönem karı		216.130.710	61.395.333
Dönem net karı ile mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		107.636.111	76.996.556
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10-11	9.511.889	10.768.263
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		12.703.254	11.851.662
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	14.153.252	12.367.956
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		(199.234)	-
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(1.250.764)	(516.294)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/ (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(86.225.383)	(34.935.483)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	19	99.516.575	45.751.945
Parasal kayıp/kazanç		47.555.727	39.516.654
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		24.574.049	4.043.515
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	25.659.206	4.549.790
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	(1.085.157)	(506.275)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(11.729.035)	13.296.721
Finansal varlıklardaki azalış / (artış)		1.221.126	131.930
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(11.535.670)	5.080.755
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		(19.242.876)	(11.988.324)
- Diğer taraflardan ticari alacaklar		7.707.206	17.069.079
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) /azalış ile ilgili düzeltmeler		521.440	(547.061)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.284.432)	145.005
- İlişkili taraflara ticari borçlar		1.341.500	353.811
- Diğer taraflara ticari borçlar		(2.625.932)	(208.806)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.626.346	3.106.994
- Diğer taraflara Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.626.346	3.106.994
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış)		(2.277.845)	5.379.098
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(2.277.845)	5.379.098
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		312.037.786	151.688.610
Ödenen vergiler	19	(66.947.127)	(23.935.695)
Çalışanlara haklarına ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(23.696.606)	(17.117.850)
Diğer varlıklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		-	(98.449)
B.Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:		(222.732.096)	(69.023.451)
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık satışlarından nakit girişleri		-	20.971
Maddi ve Maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	9,11	(12.227.671)	(3.113.827)
Diğer finansal araçlardan nakit giriş/ (çıkışları)	5	(210.504.425)	(65.930.595)
C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		22.964.325	1.994.004
Alınan faizler		25.597.142	3.646.068
Ödenen faizler		(30.508)	(58.262)
Kiralama Giderleri		(2.602.309)	(1.593.802)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki net azalış		21.626.282	43.507.169
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki enflasyon etkisi		(21.516.204)	(11.687.386)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	47.784.550	15.964.767
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	47.894.628	47.784.550

İlişkikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 küll halinde TEB A.Ş.'ye devri yoluyla iki bankanın birleştirilmesi onaylanmış olup, birleşme BDDK kararının 12 Şubat 2011 tarih ve 27844 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmasıyla tamamlanmıştır.

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

Şirket'in sermayesinde %46.77 oranında doğrudan ve %100 oranında dolaylı pay sahibi konumunda bulunan TEB A.Ş.'nin Fortis Bank A.Ş. ile TEB A.Ş. bünyesinde birleşmesi nedeniyle Şirket'te oluşacak dolaylı ortaklık yapısı değişikliğine izin verilmesi talebiyle, Şirket, SPK'ya başvurmuştur. Söz konusu talep SPK'nın 25 Ocak 2011 tarih ve B.02.1.SP.K.0.15.335.06-89 sayılı yazısı ile uygun görülmüştür.

Şirket'in III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlaması ile 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ve 4.401.917 TL çıkarılmış sermayeyle kayıtlı sermaye sistemine geçme amacıyla esas sözleşme değişikliği 14 Mayıs 2015 tarihinde yapılmıştır.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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 infisahı suretiyle tüm hak, alacak, borç, yükümlülükleri ve mal varlığının kül halinde devri yoluyla TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ve Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin birleşmesine izin vermiştir. Anılan izin sonrası TEB Portföy Yönetimi A.Ş. ile Fortis Portföy Yönetimi A.Ş.'nin birleşme işlemi 22 Aralık 2011 tarihi gün sonu itibarıyla gerçekleşmiştir.

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

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

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

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

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

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

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 48'dir. (31 Aralık 2023: 40).

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 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, 28 Ekim 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

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

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

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

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,0000	268%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860	268%
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385	235%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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

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

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

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

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

Raporlama para birimi

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

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 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.

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

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

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

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

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

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

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

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

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

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

C. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLAR

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

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

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıklar

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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

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

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

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

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

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

(ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları

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

(iii) Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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

Ticari alacaklar

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

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. DÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

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

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

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

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Kıdem tazminatı

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

(ii) İzin yükümlülüğü

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

(iii) Prim ve ikramiye ödemeleri

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

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

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

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

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 karşılığında, personel prim karşılığında, kullanılmamış izin karşılığında ve maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farklarından doğmaktadır.

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

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

İlişkili taraflar

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	1.237	436
Bankadaki Nakit(*)	47.955.454	47.896.038
- Vadeli mevduat	47.883.638	47.896.038
- Vadesiz mevduat	71.816	-

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 43.883.638 TL'si (31 Aralık 2023: 43.973.797 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardır (Dipnot 21).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %47,50'dir (31 Aralık 2023: %38,75).

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

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

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

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve Nakit Benzeri	47.956.691	47.896.474
Faiz Tahakkukları	(62.063)	(111.924)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	47.894.628	47.784.550

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	369.781.114	159.276.689
	369.781.114	159.276.689

	Maliyet	30 Eylül 2024 Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	263.279.674	369.781.114	369.781.114
	263.279.674	369.781.114	369.781.114

	Maliyet	31 Aralık 2023 Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	119.937.030	159.276.689	159.276.689
	119.937.030	159.276.689	159.276.689

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	1.221.126
	-	1.221.126

	Maliyet	30 Eylül 2024 Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri	-	-	-
	-	-	-

	Maliyet	31 Aralık 2023 Nominal Değeri	Piyasa Değeri
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Devlet İç Borçlanma Senetleri	1.066.934	1.000.000	1.221.126
	1.066.934	1.000.000	1.221.126

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

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yatırım Fonu ve portföy yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	78.332.327	67.915.480
Diğer ticari alacaklar	1.369.860	251.037
	79.702.187	68.166.517

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacağı bulunmamaktadır. Ayrıca henüz vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Satıcılar	5.598.148	4.510.138
Denetim ve Danışmanlık giderleri	582.718	1.772.914
Yatırım ve Emeklilik fonları FIG gideri	513.446	1.793.459
Yurtdışı komisyonları	871.161	773.394
	7.565.473	8.849.905

7 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenen yazılım ve program bakım giderleri	1.079.341	1.206.901
Peşin ödenen sigorta giderleri	368.857	1.933.264
Peşin ödenmiş diğer giderler*	1.658.394	487.867
	3.106.592	3.628.032

*Sponsorluk harcaması olarak 621.163 TL ve yetki belgesi harcı 227.153 bu tutara dahildir.

8 - DİĞER BORÇLAR VE ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve harçlar	3.795.365	3.516.488
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.483.823	3.444.933
Personele borçlar	8.046	18.054
Diğer Borçlar	761.359	442.772
	9.048.593	7.422.247

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen iş avansları	4.772.658	-
Personelden alacaklar	-	-
	4.772.658	-

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

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

9- MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Makine ve Ofis Ekipmanları	Döşeme ve Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Finansal Kiralama Yoluyla Kazanılan Varlıklar	Toplam
Maliyet değeri					
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	5.484.926	2.025.474	12.152.597	123.443	19.786.440
Alımlar	2.276.159	9.697.198	58.487	-	12.031.844
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	7.761.085	11.722.672	12.211.084	123.443	31.818.284
Birikmiş amortismanlar					
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(2.299.704)	(1.348.118)	(6.632.392)	(123.443)	(10.403.657)
Dönem gideri	(1.231.029)	(782.209)	(1.329.462)	-	(3.342.700)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	(3.530.733)	(2.130.327)	(7.961.854)	(123.443)	(13.746.357)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	3.185.222	677.356	5.520.205	-	9.382.783
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.230.352	9.592.345	4.249.230	-	18.071.927
Maliyet					
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	4.179.525	1.937.329	11.970.383	123.443	18.210.680
Alımlar	1.566.777	88.140	182.213	-	1.837.130
Çıkışlar	(261.375)	-	-	-	(261.375)
	5.484.927	2.025.469	12.152.596	123.443	19.786.436
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi					6
Birikmiş amortismanlar					
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(1.368.248)	(950.897)	(4.898.673)	(123.443)	(7.341.261)
Dönem gideri	(1.192.831)	(397.220)	(1.733.719)	-	(3.323.770)
Çıkışlar	261.375	-	-	-	261.375
	(2.299.704)	(1.348.117)	(6.632.392)	(123.443)	(10.403.656)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi					6
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	3.185.223	677.352	5.520.205	-	9.382.780

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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	23.602.736	9.109.925	32.712.661
Alımlar	-	958.093	958.093
Toplam kullanım hakkı, 30 09 2024	23.602.736	10.068.018	33.670.754

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(10.246.367)	(6.398.146)	(16.664.513)
Dönem gideri	(3.877.655)	(1.308.139)	(5.185.794)
Toplam kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(14.124.022)	(7.706.285)	(21.830.307)

Kullanım hakkı varlıkları, 30 09 2024	11.840.447
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.552.137

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	21.365.502	6.839.317	28.204.819
Alımlar	2.237.233	2.270.602	4.507.835
Toplam kullanım hakkı, 31 12 2023	23.602.736	9.109.919	32.712.654

	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(5.511.178)	(4.666.816)	(10.177.994)
Dönem gideri	(4.735.190)	(1.731.331)	(6.466.520)
Toplam kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(10.246.368)	(6.398.147)	(16.644.515)

Kullanım hakkı varlıkları, 31 12 2023	16.068.139
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	4.820.444

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2024	Bilgisayar Programları	Haklar	Toplam
Maliyet değeri			
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	15.105.621	481.295	15.586.916
Alımlar	195.827	-	195.827
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	15.301.448	481.295	15.782.743
Birikmiş itfa payları			
01 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(9.259.610)	(170.680)	(9.700.290)
Dönem Gideri	(960.984)	(22.411)	(983.395)
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	(10.490.594)	(193.091)	(10.683.685)
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.576.011	310.615	5.886.626
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla net defter değeri	4.810.854	288.204	5.099.058

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

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 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	11.409.114	450.305	11.859.419
Alımlar	3.696.507	30.990	3.727.497
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	15.105.621	481.295	15.586.916
Birikmiş itfa payları			
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(8.687.414)	(140.610)	(8.828.024)
Dönem Gideri	(842.195)	(30.070)	(872.265)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(9.529.609)	(170.680)	(9.700.289)
01 Ocak 2023 açılış bakiyesi net defter değeri	2.721.700	309.695	3.031.395
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net defter değeri	5.576.012	310.615	5.886.627

12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

Dava Karşılıkları	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	792.033	849.196
Dönem içinde ayrılan karşılık	114.111	227.001
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(199.234)	-
Net parasal kayıp/(kazanç)	(202.412)	(319.722)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	504.498	756.475

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Personel prim ve ikramiye karşılığı	8.440.238	6.640.874
Kullanılmamış izin karşılığı	2.674.728	2.121.793
	11.114.966	8.762.667

İkramiye karşılığı	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	29.598.976	21.695.849
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.630.382	6.640.874
Ertelenmiş ikramiye karşılığına virmanlanan	(1.538.050)	(924.394)
Önceki dönem konusu kalmayan karşılık	(1.250.764)	(516.294)
Dönem içinde yapılan ödeme	(22.630.161)	(13.037.202)
Net parasal kayıp/(kazanç)	(5.370.145)	(7.217.959)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	8.440.238	6.640.874

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

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

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

Kullanılmamış izin karşılığı	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.621.880	1.525.791
Dönem içinde yapılan ödeme	(686.543)	
Dönem içinde ayrılan karşılık	2.680.007	1.103.615
Net parasal kayıp/(kazanç)	(940.616)	(507.613)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	2.674.728	2.121.793

(c) Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

Uzun Vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	5.022.964	6.098.651
Ertelenmiş ikramiye karşılığı	2.672.816	2.139.646
	7.695.780	8.238.297

Kıdem tazminatı karşılığı	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	5.502.829	7.997.381
Hizmet maliyeti	598.140	1.813.545
Faiz maliyeti	512.450	1.553.737
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	(1.528.441)	(321.684)
Net parasal kayıp/(kazanç)	(62.014)	(4.944.328)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	5.022.964	6.098.651

Ertelenmiş ikramiye karşılığı	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.547.157	1.427.993
Dönem içinde ayrılan karşılık	618.162	1.029.185
İkramiye karşılığına virmanlanan	1.538.050	924.394
Dönem içinde yapılan ödeme	(379.902)	(766.850)
Net parasal kayıp/(kazanç)	(650.651)	(475.076)
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	2.672.816	2.139.646

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kiralama İşlemlerinden yükümlülükler	4.774.290	7.208.457
Dönem sonu itibarıyla, 30 Eylül	4.774.290	7.208.457

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

13-ÖZKAYNAKLAR

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

Sermayeye ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye kalemlerinin 30 Eylül 2024 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşmaktadır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme farkları 142.667.775 TL'dir (31 Aralık 2023: 142.667.775 TL).

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

	30 Eylül 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	142.667.775,00		142.667.775,00	
Toplam Sermaye	172.667.775,00		172.667.775,00	

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

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

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

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

30 Eylül 2024	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	142.667.775	89.150.391
Vergi Usul Kanununa Göre	220.246.235	143.824.377
Fark	(77.578.460)	(54.673.986)
31 Aralık 2023	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	142.667.775	86.954.871
Vergi Usul Kanununa Göre	169.318.393	102.239.123
Fark	(26.650.618)	(15.284.252)

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

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

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

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

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

13-ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Yasal yedekler

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

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 97.255.193 TL, (31 Aralık 2023: 92.535.772 TL'dir.)

Geçmiş yıllar karları ve temettü dağıtımı

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 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: 4.053.456 TL net aktüeryal kayıp).

14 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2024	01 Ocak - 30 Eylül 2023	01 Temmuz - 30 Eylül 2023
Fon Yönetim Komisyonu	520.360.963	193.155.732	286.732.525	110.132.410
Portföy Yönetim ve performans komisyonu	9.188.412	18.346.173	10.317.757	200.812
Yatırım danışmanlık ücreti	-	-	29.316	328
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	529.549.375	211.501.905	297.079.598	110.333.550
Fon ve portföy yönetim komisyonu gideri (-)	1.155.249	558.621	1.382.250	384.861
Diğer hizmet giderleri (-)	22.095.127	6.208.186	17.846.626	6.014.937
Teminat mektubu komisyon gideri (-)	6.941	2.138	10.772	3.050
Finans sektörü faaliyetleri maaliyeti (-)	23.257.317	6.768.945	19.239.648	6.402.848
Toplam hasılat gelirleri	506.292.058	204.732.960	277.839.950	103.930.702

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

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

15 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz - 30 Eylül 2024	01 Ocak - 30 Eylül 2023	01 Temmuz - 30 Eylül 2023
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri(-)	14.626.764	4.792.457	6.907.958	639.626
	14.626.764	4.792.457	6.907.958	639.626
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel giderleri	105.039.973	32.204.077	84.291.476	28.506.162
Vergi, resim, harçlar	33.145.978	12.942.611	18.961.543	6.906.535
Bilgi işlem program giderleri	21.877.341	8.164.617	14.630.096	5.084.391
Amortisman ve İtfa giderleri	9.511.889	3.775.993	10.768.263	8.474.979
Danışmanlık ve denetim giderleri	7.388.827	1.975.088	6.920.822	1.351.687
Seyahat ve ulaşım giderler	6.658.514	2.205.572	4.311.371	1.589.990
Haberleşme ve ağırlama giderleri	2.934.249	821.918	2.947.137	1.722.756
Diğer genel yönetim giderleri	4.388.632	2.092.043	3.090.300	859.883
Kira ve bina yönetim giderleri	2.551.506	1.197.152	3.221.200	806.004
Aidat ve üyelik giderleri	90.110	41.359	19.171	5.684
	193.587.019	65.420.430	149.161.379	55.308.071

16 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden diğer gelirler	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz- 30 Eylül 2024	01 Ocak- 30 Eylül 2023	01 Temmuz- 30 Eylül 2023
Fon Dağılım Hizmeti	1.178.142	909.962	691.804	231.826
Diğer Gelirler	7.333	-	25.002	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	41.666	37.858	605.692	528.564
	1.227.141	947.820	1.322.498	760.390

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

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

17-FİNANSMAN GELİRLERİ

	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz- 30 Eylül 2024	01 Ocak - 30 Eylül 2023	01 Temmuz- 30 Eylül 2023
Finansal Yatırımlar Değer Artışı	86.225.383	36.107.875	34.935.483	13.537.779
İtfa ve faiz gelirleri	25.597.142	12.083.819	4.494.227	1.541.218
Vadeli Mevduat reeskont geliri	62.064	62.064	55.563	55.563
Kur farkı geliri	139.300	18.270	129.548	66.549
Diğer	-	-	46.653	233
	112.023.889	48.272.028	39.661.474	15.201.342

18 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Temmuz- 30 Eylül 2024	01 Ocak - 30 Eylül 2023	01 Temmuz- 30 Eylül 2023
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	1.054.649	338.601	429.481	
Diğer	130.272	-	1.067.171	427.736
Kur farkı giderleri	118.716	55.445	479.981	(27.472)
Banka kredi faiz giderleri	30.508	9.042	76.794	11.946
	1.334.145	403.088	2.053.427	412.210

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.

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öder. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

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

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

Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	101.228.937	41.487.937
Peşin ödenen vergiler	(56.186.127)	(30.726.937)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	45.042.810	10.761.000

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

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Vergi öncesi kar	315.777.880	107.417.278
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri	(94.733.364)	(32.144.183)
Kanunen kabul edilmeyen giderler vergi gideri	(976.417)	9.034.274
Vergiye tabi olmayan düzeltmelerden kaynaklanan vergi gideri	(3.937.389)	(22.642.036)
	(99.647.170)	45.751.945

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

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

19- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Cari dönem vergi gideri	101.359.532	46.131.729
Ertelenen vergi gideri	(1.712.362)	(379.784)
	99.647.170	45.751.945

Ertelenmiş vergiler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenen vergi varlıkları	3.916.341	3.123.607
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(3.747.321)	(3.931.005)
	169.020	(807.398)

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, 1 Ocak	(807.398)	(301.218)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.712.362	2.526.688
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(517.745)	(386.816)
Parasal kazanç/ (kayıp)	(218.199)	(2.646.052)
	169.020	(807.398)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları	30 Eylül 2024 Geçici farklar	31 Aralık 2023 Geçici farklar	30 Eylül 2024 Ertelenmiş vergi etkisi	31 Aralık 2023 Ertelenmiş vergi etkisi
Personel prim karşılığı	2.672.816	1.547.157	801.845	464.147
Kıdem tazminatı karşılığı	5.022.964	5.502.829	1.506.889	1.650.849
Dava karşılığı	504.498	792.033	151.349	237.610
Gider tahakkukları	2.179.462	948.123	653.839	284.437
Kullanılmamış izin karşılığı	2.674.728	1.621.880	802.418	486.564
Toplam	13.054.468	10.412.022	3.916.340	3.123.607
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	5.424.914	4.243.666	1.627.474	1.273.100
Kiralama İşlemlerinden karşılıklar	7.066.157	8.859.683	2.119.847	2.657.905
Toplam	12.491.071	13.103.349	3.747.321	3.931.005
Ertelenmiş vergi yükümlülükler, net	563.397	(2.691.327)	169.019	(807.398)

20- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Nakit ve nakit benzeri	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	47.883.638	47.896.057
	47.883.638	47.896.057
Ticari alacaklar		
TEB Portföy Yatırım Fonları	58.334.962	29.825.868
BNP Paribas Cardif Emeklilik	6.128.378	16.664.524
BNPP Investment Partners Luxembourg	2.302.138	1.252.001
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	413.168	122.008
BNP Paribas AM France	4.921	76.309
	67.183.567	47.940.710

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.093.353	816.537
TEB Holding A.Ş.	1.710.503	1.420.177
TEB Portföy Yatırım Fonları	513.446	593.392
BNPP Dealing Services	871.161	347.089
FundQuest Advisor	-	394.308
	73.808	
BNPP Investment Partners UK Ltd.		347.089
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	-	1.630
BNP Paribas Cardif Emeklilik	-	549
	5.262.271	3.920.771

İlişkili Taraflara Diğer borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama-TFRS 16	1.776.458	1.751.718
Personele Borçlar	8.046	18.054
	1.784.504	1.769.773

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Ocak - 30 Eylül 2023
Komisyon gelirleri	457.992.639	251.340.426
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	432.247.321	232.636.826
BNP Paribas Cardif Emeklilik Yatırım Fonları	20.586.099	14.731.040
BNPP Investment Partners Luxembourg	5.159.219	3.852.515
BNPP Investment Partners Japan LTD.	-	120.045
İlişkili taraflardan faiz ve diğer gelirler	22.869.032	3.305.666
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Faiz gelirleri	22.780.989	2.785.017
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.- Diğer gelirler	88.043	520.649
İlişkili taraflardan yatırım danışmanlık gelirleri	-	29.316
Alfred Berg AM AB	-	29.316
	480.861.671	254.675.408

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	01 Ocak - 30 Eylül 2024	01 Ocak - 30 Eylül 2023
<i>İlişkili taraflara ödenen danışmanlık giderleri</i>	5.160.106	4.886.711
TEB Holding A.Ş.	5.160.106	4.886.711
<i>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</i>	16.519.177	11.776.268
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	10.464.812	7.325.281
TEB Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	3.487.732	2.496.519
BNPP Dealing Services	1.029.006	1.011.837
FundQuest Advisory	1.408.404	868.621
BNPP Investment Partners UK Ltd.	129.223	71.871
BNP Paribas Securities Services SCA	-	2.139
<i>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</i>	9.118.378	8.093.781
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	5.368.360	6.010.396
TEB Arval Araç ve Filo Kiralama	3.606.201	1.928.708
TEB Yatırım Menkul Değerler A.S.	-	30.991
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	143.817	123.686
	30.797.661	24.756.760

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 27.874.220 TL'dir (30 Eylül 2023: 14.931.426 TL).

d) Ödenen temettü:

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

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

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

i. Sermaye yönetimi

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

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

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

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TL karşılığı	Avro	TL karşılığı	Avro
Ticari alacaklar	2.302.138	60.554	977.702	30.015
Toplam varlıklar	2.302.138	60.554	977.702	30.015
Ticari borçlar	871.161	22.873	569.257	17.444
Toplam yükümlülükler	871.161	22.873	569.257	17.444
Net yabancı para varlıklar	1.430.977	37.681	408.445	12.571

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

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

Euro net varlık / yükümlülük	286.195	(286.195)	286.195	(286.195)
net etki	286.195	(286.195)	286.195	(286.195)

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

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)

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

b. Faiz pozisyonu riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu;

Aktifler	30 Eylül 2024 TL (%)	31 Aralık 2023 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	47,50	38,75
Finansal Yatırımlar		
-Devlet iç borçlanma senetleri	-	38,42

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Finansal enstrümanların rayiç değeri

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	47.894.628	47.956.691	47.784.550	47.896.474
Finansal yatırımlar	369.781.114	369.781.114	160.497.815	160.497.815
Ticari alacaklar	79.702.187	79.702.187	68.166.517	68.166.517
Ticari borçlar	7.565.473	7.565.473	8.849.905	8.849.905

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2024	seviye 1	seviye 2	seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	369.781.114	-	-	369.781.114
Toplam	369.781.114	-	-	369.781.114

31 Aralık 2023	seviye 1	seviye 2	seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	160.497.815	-	-	160.497.815
Toplam	160.497.815	-	-	160.497.815

iii. Kredi riski

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

iii. Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri	Alacaklar				Borçlar				Nakit ve Nakit benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ticari Borçlar		Diğer Borçlar			
30 Eylül 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	67.183.567	12.518.620	-	-	5.262.271	2.303.202	8.046	9.040.547	47.956.691	369.781.114
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	67.183.567	12.518.620	-	-	5.262.271	2.303.202	8.046	9.040.547	47.956.691	369.781.114
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 - 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Borçlar				Nakit ve Nakit benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Ticari Borçlar		Diğer Borçlar			
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	47.940.691	20.225.826	-	-	3.920.771	4.929.134	18.054	7.404.193	47.896.474	160.497.815
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	47.940.691	20.225.826	-	-	3.920.771	4.929.134	18.054	7.404.193	47.896.474	160.497.815
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 51 adet yatırım fonu ve 35 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2023: 46 adet yatırım fonu ve 37 adet emeklilik fonu) ve Lüksemburg'da kurulu BNP Paribas'a ait 1 adet (31 Aralık 2023: 1) fonun yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 529.549.375 TL'dir (30 Eylül 2023: 297.079.598 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.