



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2025 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri		132.408.496	28.878.509
Finansal Yatırımlar		666.943.131	583.284.072
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		666.943.131	583.284.072
Ticari Alacaklar		89.899.113	113.259.243
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		82.509.319	97.797.054
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		7.389.794	15.462.189
Diğer Alacaklar		72.703	49.554
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		72.703	49.554
Peşin Ödenmiş Giderler		5.537.859	3.727.306
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler		5.537.859	3.727.306
ARA TOPLAM		894.861.302	729.198.684
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		894.861.302	729.198.684
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		17.087.440	18.586.699
Diğer Maddi Duran Varlıklar		17.087.440	18.586.699
Kullanım Hakkı Varlıkları		21.376.241	24.649.387
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		7.642.817	6.595.285
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		7.642.817	6.595.285
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		46.106.498	49.831.371
TOPLAM VARLIKLAR		940.967.800	779.030.055
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		7.406.005	10.347.187
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		5.648.568	7.086.690
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		5.648.568	7.086.690
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.757.437	3.260.497
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		1.757.437	3.260.497
Ticari Borçlar		10.059.171	8.948.620
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar		5.206.179	5.993.892
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar		4.852.992	2.954.728
Diğer Borçlar		12.916.808	11.981.364
İlişkili Taraplara Diğer Borçlar		649	43.280
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar		12.916.159	11.938.084
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		103.009.662	45.391.335
Kısa Vadeli Karşılıklar		68.377.115	53.244.227
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		67.609.265	52.407.613
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		767.850	836.614
ARA TOPLAM		201.768.761	129.912.733
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		201.768.761	129.912.733
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		7.083.750	7.182.588
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.767.591	2.778.219
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.767.591	2.778.219
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		4.316.159	4.404.369
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		4.316.159	4.404.369
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		5.695.301	5.799.646
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		755.155	530.701
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		13.534.206	13.512.935
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		215.302.967	143.425.668
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		725.664.833	635.604.387
Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		171.958.605	171.958.605
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-5.464.725	-5.464.725
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-5.464.725	-5.464.725

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-5.464.725	-5.464.725
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		113.753.265	113.753.265
Yasal Yedekler		113.753.265	113.753.265
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		325.357.242	-33.120.353
Net Dönem Karı veya Zararı		90.060.446	358.477.595
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		725.664.833	635.604.387
TOPLAM KAYNAKLAR		940.967.800	779.030.055

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		267.044.195	161.084.036
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Gelirleri		267.044.195	161.084.036
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		-10.426.980	-8.047.919
Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri		-10.426.980	-8.047.919
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		256.617.215	153.036.117
BRÜT KAR (ZARAR)		256.617.215	153.036.117
Genel Yönetim Giderleri		-106.674.309	-72.207.868
Pazarlama Giderleri		-8.663.632	-1.491.224
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		479.304	212.871
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		141.758.578	79.549.896
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		141.758.578	79.549.896
Finansman Gelirleri		75.522.047	31.617.201
Finansman Giderleri		-1.663.851	-637.721
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-58.583.917	-30.736.959
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		157.032.857	79.792.417
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-66.972.411	-21.236.632
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-63.087.909	-22.381.716
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-3.884.502	1.145.084
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		90.060.446	58.555.785
DÖNEM KARI (ZARARI)		90.060.446	58.555.785
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		90.060.446	58.555.785
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	620.681
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			886.687
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	-266.006
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi			-266.006
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	62.306
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			89.008
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)			89.008
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			-26.702
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi			-26.702
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	682.987
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		90.060.446	59.238.772
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		90.060.446	59.238.772

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 31.03.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		216.260.594	54.546.952
Dönem Karı (Zararı)		90.060.446	58.555.785
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		90.060.446	58.555.785
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		152.307.463	-20.201.396
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		5.280.515	3.433.939
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		21.282.296	6.268.504
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		21.274.475	6.064.519
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		7.821	203.985
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		0	
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		9.518.265	8.849.137
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		10.913.262	9.289.249
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-1.394.997	-440.112
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-64.598.310	-22.317.434
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-64.598.310	-22.317.434
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		66.972.411	21.236.632
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		113.852.286	-37.672.174
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		20.654.390	16.842.485
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		0	162.450
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		23.360.130	16.093.484
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		15.287.735	2.941.003
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		8.072.395	13.152.481
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		935.444	-141.572
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		935.444	-141.572
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-1.810.553	-866.600
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		1.110.551	1.047.039
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-787.713	3.326.247
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.898.264	-2.279.208
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-2.941.182	547.684
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-2.941.182	547.684
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		263.022.299	55.196.874
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		0	-218.849
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-46.761.705	-431.073
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-85.266.391	-67.966.339
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.607.297	-2.107.944
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-66.704	-1.273.019
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.540.593	-834.925
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-83.659.094	-65.858.395
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.469.904	7.084.322
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-2.833.251	-1.952.932
Ödenen Faiz		-10.664	-8.319
Alınan Faiz		10.313.819	9.045.573
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		138.464.107	-6.335.065
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		138.464.107	-6.335.065
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		28.841.478	55.866.918
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-35.496.532	-20.690.375
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		131.809.053	28.841.478

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

Dipnot Referansı	Özkaynaklar												
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar												Kontrol Gücü Olmayan Paylar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kardan Ayrılan Küstlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar			
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar			Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar				Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Kar Zararı		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları			Risikten Korunma Kazanç / Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanıtlanan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)									

Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
Dönem Başı Bakiyeler	30.000.000	171.958.605	-4.741.076	-4.741.076	-4.741.076				-161.602	-161.602	-161.602	108.233.255	-127.440.016	99.839.673	-27.600.343	277.688.839	277.688.839
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Hatalara İlişkin Düzeltmeler																	
Diğer Düzeltmeler																	
Düzeltmelerden Sonraki Tutar																	
Transferler	13											5.520.010	94.319.663	-99.839.673	-5.520.010		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				-723.649	-723.649	-723.649			161.602	161.602	161.602			358.477.595	358.477.595	357.915.548	357.915.548
Dönem Karı (Zararı)															358.477.595	358.477.595	358.477.595
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				-723.649	-723.649	-723.649			161.602	161.602	161.602					-562.047	-562.047
Sermaye Artırımı																	
Sermaye Azaltımı																	
Sermaye Avansı																	
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi																	
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi																	
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları																	
Kar Payları																	
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler																	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																	
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması																	
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler																	
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																	
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
Forward Süleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlıkların (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																	
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)																	
Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	171.958.605	-5.464.725	-5.464.725							113.753.265	-33.120.353	358.477.595	325.357.242	635.604.387	635.604.387
Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
Özkaynaklar Değişim Tablosu																	
Dönem Başı Bakiyeler	30.000.000	171.958.605	-5.464.725	-5.464.725								113.753.265	-33.120.353	358.477.595	325.357.242	635.604.387	635.604.387
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler																	
Hatalara İlişkin Düzeltmeler																	
Diğer Düzeltmeler																	
Düzeltmelerden Sonraki Tutar																	
Transferler														358.477.595	-358.477.595		
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)																	90.060.446
Dönem Karı (Zararı)																	90.060.446
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)																	90.060.446
Sermaye Artırımı																	
Sermaye Azaltımı																	
Sermaye Avansı																	
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi																	
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi																	

