



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01/01/2026-31/03/2026 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar



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

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	150.826.807	221.249.850
Finansal Yatırımlar	5	1.387.959.469	1.186.118.973
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5	1.387.959.469	1.186.118.973
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	5	1.387.959.469	1.186.118.973
Ticari Alacaklar	6	125.907.697	144.636.990
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	108.230.885	102.867.279
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		17.676.812	41.769.711
Diğer Alacaklar	8	1.930	9.904
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.930	9.904
Peşin Ödenmiş Giderler	7	11.009.333	6.727.899
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	11.009.333	6.727.899
ARA TOPLAM		1.675.705.236	1.558.743.616
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.675.705.236	1.558.743.616
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	9	22.110.444	24.006.267
Tesis, Makine ve Cihazlar	9	4.521.845	4.702.839
Taşıtlar	9	9.629.653	10.361.636
Mobilya ve Demirbaşlar	9	1.074.865	1.211.355
Diğer Maddi Duran Varlıklar	9	6.884.081	7.730.437
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	14.465.277	20.513.726
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	7.480.507	8.080.809
Diğer Haklar	11	7.480.507	8.080.809
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	7.311.342	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		51.367.570	52.600.802
TOPLAM VARLIKLAR		1.727.072.806	1.611.344.418
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		6.876.939	9.941.530
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.072.386	2.893.147
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.072.386	2.893.147
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.804.553	7.048.383
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.804.553	7.048.383
Ticari Borçlar		19.393.296	36.111.739
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		12.731.153	5.029.906
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		6.662.143	31.081.833
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		13.376.564	7.919.466
Diğer Borçlar		7.324.428	6.973.256
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		21.733	385
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		7.302.695	6.972.871
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		95.288.719	72.972.350
Kısa Vadeli Karşılıklar		88.325.000	68.904.757
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		87.673.170	68.881.649
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		651.830	23.108
ARA TOPLAM		230.584.946	202.823.098
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		230.584.946	202.823.098
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		3.924.753	5.776.837
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		3.924.753	5.776.837
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.924.753	5.776.837
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		4.412.720	4.256.774
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	894.519
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.337.473	10.928.130
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		238.922.419	213.751.228
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.488.150.387	1.397.593.190

Ödenmiş Sermaye		30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		234.294.041	234.294.041
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-6.039.186	-6.039.186
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-6.039.186	-6.039.186
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-6.039.186	-6.039.186
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		148.863.736	148.863.736
Yasal Yedekler		148.863.736	148.863.736
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		990.474.599	425.779.961
Net Dönem Karı veya Zararı		90.557.197	564.694.638
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.488.150.387	1.397.593.190
TOPLAM KAYNAKLAR		1.727.072.806	1.611.344.418

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	367.862.298	349.468.596
Satışların Maliyeti	14	-27.993.292	-13.645.315
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		339.869.006	335.823.281
BRÜT KAR (ZARAR)	15	339.869.006	335.823.281
Genel Yönetim Giderleri	15	-151.615.892	-139.599.819
Pazarlama Giderleri	15	-10.625.467	-11.337.701
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	1.176.139	627.242
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		178.803.786	185.513.003
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		178.803.786	185.513.003
Finansman Gelirleri	17	134.780.445	98.832.268
Finansman Giderleri	18	-1.250.883	-2.177.407
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-135.090.857	-76.666.109
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		177.242.491	205.501.755
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	21	-86.685.294	-87.643.750
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-95.338.827	-82.560.279
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		8.653.533	-5.083.471
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		90.557.197	117.858.005
DÖNEM KARI (ZARARI)		90.557.197	117.858.005
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		90.557.197	117.858.005
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	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		90.557.197	117.858.005
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		90.557.197	117.858.005

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		82.950.079	283.010.408
Dönem Karı (Zararı)		90.557.197	117.858.005
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		90.557.197	117.858.005
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		70.270.483	199.317.858
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		8.871.920	6.910.371
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		35.171.566	27.851.173
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		26.664.140	27.840.938
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		636.945	10.235
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		7.870.481	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-19.302.702	12.456.121
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-20.488.301	14.281.690
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.185.599	-1.825.569
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-114.258.876	-84.536.872
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-114.258.876	-84.536.872
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		86.685.294	87.643.750
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		73.103.281	148.993.315
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-1.371.015	27.029.462
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		18.729.293	30.570.340
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-5.363.606	20.006.364
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		24.092.899	10.563.976
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		7.974	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.974	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-4.281.434	-2.369.388
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-16.718.443	1.453.328
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		7.701.247	-1.030.844
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-24.419.690	2.484.172
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		5.457.098	
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		351.172	1.224.173
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		351.172	1.224.173
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-4.916.675	-3.848.991
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-4.916.675	-3.848.991
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		159.456.665	344.205.325
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-76.506.586	-61.194.917
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-150.119.963	-111.584.250
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-294.358	-2.103.397
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-294.358	-2.103.397
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	5	-149.825.605	-109.480.853
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.600.202	9.775.524
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-4.726.022	-3.707.747
Ödenen Faiz		-13.465	-13.955
Alınan Faiz		20.339.689	13.497.226
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-51.569.682	181.201.682
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-51.569.682	181.201.682
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		221.025.798	37.743.531
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-18.777.921	-46.452.698
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		150.678.195	172.492.515

Önceki Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Dönem Başı Bakıyeler		30.000.000	234.294.041	-7.151.433			148.863.736	-43.343.216	469.123.177	425.779.961	831.786.305		831.786.305	
	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								469.123.177	-469.123.177		0		0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				1.112.247					564.694.638	565.806.885		565.806.885		
	Dönem Karı (Zararı)									564.694.638	564.694.638		564.694.638		
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				1.112.247						1.112.247		1.112.247		
	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 Bazılı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartması														
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları														
	Nakit Akışı Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunuma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunuma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşenin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunuma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunuma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)															
Dönem Sonu Bakıyeler		30.000.000	234.294.041	-6.039.186			148.863.736	425.779.961	564.694.638	1.397.593.190		1.397.593.190			
Özkaynaklar Değişim Tablosu	Özkaynaklar Değişim Tablosu														
	Dönem Başı Bakıyeler		30.000.000	234.294.041	-6.039.186			148.863.736	425.779.961	564.694.638	990.474.599	1.397.593.190		1.397.593.190	
	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								564.694.638	-564.694.638		0		0	
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)									90.557.197	90.557.197		90.557.197		
	Dönem Karı (Zararı)									90.557.197	90.557.197		90.557.197		
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)														
	Sermaye Artırımı														
	Sermaye Azaltımı														
	Sermaye Avansı														
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi														
	Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi														

Carı Dönem 01.01.2026 - 31.03.2026	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları													
	Kar Payları													
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler													
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)													
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkılması													
	Bağı 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 (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)													
	Dönem Sonu Bakiyeler		30.000.000	234.294.041	-6.039.186			148.863.736	990.474.599	90.557.197	1.488.150.387		1.488.150.387	