



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama



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

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

TEB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

TEB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Hayrettin Ergül, SMMM

Sorumlu Denetçi

22 Temmuz 2026

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	57.691.029	236.768.476
Finansal Yatırımlar	5	1.690.239.635	1.269.314.224
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.690.239.635	1.269.314.224
Ticari Alacaklar	6	184.473.080	154.781.934
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	161.695.733	110.082.465
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		22.777.347	44.699.469
Diğer Alacaklar		73.086	10.598
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	73.086	10.598
Peşin Ödenmiş Giderler	7	10.437.356	7.199.808
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	10.437.356	7.199.808
ARA TOPLAM		1.942.914.186	1.668.075.040
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.942.914.186	1.668.075.040
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	9	21.707.276	25.690.085
Diğer Maddi Duran Varlıklar		21.707.276	25.690.085
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	9.007.155	21.952.574
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	7.274.630	8.647.603
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	7.274.630	8.647.603
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	13.041.824	
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		51.030.885	56.290.262
TOPLAM VARLIKLAR		1.993.945.071	1.724.365.302
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12	4.662.116	10.638.836
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.672.873	3.096.074
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		3.672.873	3.096.074
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		989.243	7.542.762
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		989.243	7.542.762
Ticari Borçlar	6	18.710.691	38.644.642
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22	10.083.004	5.382.707
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		8.627.687	33.261.935
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	9.834.609	8.474.943
Diğer Borçlar	8	7.369.780	7.462.365
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	22	14.635	412
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		7.355.145	7.461.953
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	115.408.919	78.090.684
Kısa Vadeli Karşılıklar	12	51.753.209	73.737.788
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		51.005.307	73.713.059
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		747.902	24.729
ARA TOPLAM		207.739.324	217.049.258
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		207.739.324	217.049.258
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12	2.358.214	6.182.028
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.358.214	6.182.028
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.358.214	6.182.028
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	3.613.163	4.555.347
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19		957.261
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.971.377	11.694.636
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		213.710.701	228.743.894
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.780.234.370	1.495.621.408
Ödenmiş Sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	252.831.830	252.831.830
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	-6.462.779	-6.462.779
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-6.462.779	-6.462.779

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-6.462.779	-6.462.779
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	159.305.147	159.305.147
Yasal Yedekler		159.305.147	159.305.147
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	1.059.947.210	455.644.478
Net Dönem Karı veya Zararı		284.612.962	604.302.732
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.780.234.370	1.495.621.408
TOPLAM KAYNAKLAR		1.993.945.071	1.724.365.302

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	824.508.713	669.877.771	430.844.268	295.897.174
Satışların Maliyeti	14	-43.663.247	-28.796.859	-13.706.483	-14.194.449
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		780.845.466	641.080.912	417.137.785	281.702.725
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0			
BRÜT KAR (ZARAR)		780.845.466	641.080.912	417.137.785	281.702.725
Genel Yönetim Giderleri	15	-308.515.412	-273.798.999	-146.265.064	-124.826.571
Pazarlama Giderleri	15	-42.018.401	-19.752.780	-30.647.655	-7.619.843
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	1.602.441	3.488.575	343.806	2.998.813
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		431.914.094	351.017.708	240.568.872	152.255.124
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		431.914.094	351.017.708	240.568.872	152.255.124
Finansman Gelirleri	17	310.486.001	237.796.853	166.251.951	132.032.410
Finansman Giderleri	18	-2.372.402	-4.086.467	-1.033.781	-1.756.337
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-260.906.325	-148.326.249	-116.340.090	-77.323.343
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		479.121.368	436.401.845	289.446.952	205.207.854
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-194.508.406	-168.892.005	-101.742.938	-101.498.354
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-209.299.306	-164.394.324	-107.273.339	-94.128.325
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		14.790.900	-4.497.681	5.530.401	-7.370.029
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		284.612.962	267.509.840	187.704.014	103.709.500
DÖNEM KARI (ZARARI)		284.612.962	267.509.840	187.704.014	103.709.500
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		284.612.962	267.509.840	187.704.014	103.709.500
Ana Ortaklık Payları		0	0	0	0
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	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		284.612.962	267.509.840	187.704.014	103.709.500
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		284.612.962	267.509.840	187.704.014	103.709.500
Ana Ortaklık Payları		0	0	0	0

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		200.000.808	331.169.960
Dönem Karı (Zararı)		284.612.962	267.509.840
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		284.612.962	267.509.840
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		201.319.508	226.797.493
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9-10-11	19.160.457	15.045.049
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		61.793.209	52.140.338
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	53.702.240	52.126.525
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	778.166	13.813
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		7.312.803	
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		35.250.515	34.392.417
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	17	37.378.268	37.995.668
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	18	-2.127.753	-3.603.251
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-273.071.446	-199.649.625
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	17	-273.071.446	-199.649.625
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	194.508.406	168.892.005
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		163.678.367	155.977.309
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-61.458.586	53.621.754
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-29.691.146	60.088.426
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-51.613.268	46.882.223
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		21.922.122	13.206.203
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-62.488	
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-62.488	
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-3.237.548	-879.768
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-19.933.951	1.785.748
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		4.700.297	-466.930
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-24.634.248	2.252.678
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.359.666	
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-92.585	-2.666.001
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-92.585	-2.666.001
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-9.800.534	-4.706.651
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-9.800.534	-4.706.651
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		424.473.884	547.929.087
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	-52.181.878	-64.688.997
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	-172.291.198	-152.070.130
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-376.074.658	-229.220.799
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		9.250	
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		9.250	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-958.740	-4.812.473
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9-10	-958.740	-4.812.473
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları	5	-375.125.168	-224.408.326
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		27.529.757	30.126.801
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-9.755.285	-7.674.811
Ödenen Faiz		-31.653	-30.316
Alınan Faiz		37.316.695	37.831.928

YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-148.544.093	132.075.962
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-148.544.093	132.075.962
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	236.528.709	40.390.869
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-30.355.160	-42.541.456
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		57.629.456	129.925.375

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları															
	Kar Payları															
	Kar Payı Harış 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 Çıkartılması															
	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 Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma 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 Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)															
	Dönem Sonu Bakıyeleri		30.000.000	252.831.830	-6.462.779	-6.462.779	-6.462.779			159.305.147	1.059.947.210	284.612.962	1.344.560.172	1.780.234.370		1.780.234.370