

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2022 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere 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 vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin, finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Kasım 2022

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-41
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18-19
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	19
5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	20-21
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-21
8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	22-23
9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	23-24
10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	24
11 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	25-26
12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR.....	27
14 ÖZKAYNAKLAR.....	27-28
15 HASILAT	28
16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
17 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	30
18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	30-31
19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31-32
20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	33-35
21 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	35
22 YABANCI PARA POZİSYONU	36
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-40
24 FİNANSAL ARAÇLAR	40-41
25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	41
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	41

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Dipnotlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021	
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	10.367.531	189.778.396
Finansal yatırımlar	4	258.103.139	9.708.068
Ticari alacaklar		24.116.612	10.961.981
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	20.541.050	8.027.452
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	3.575.562	2.934.529
Diğer alacaklar		207.401	187.871
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	38.514	153.101
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	168.887	34.770
Peşin ödenmiş giderler	10	1.292.014	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.292.014	-
Toplam dönen varlıklar		294.086.697	210.636.316
Duran varlıklar:			
Diğer alacaklar	6	1.573	1.573
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.573	1.573
Maddi duran varlıklar	7	5.904.979	3.045.846
Kullanım hakkı varlıkları	8	1.008.568	1.729.188
Maddi olmayan duran varlıklar	9	157.226	222.512
Peşin ödenmiş giderler	10	742.159	730.674
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		742.159	730.674
Ertelenmiş vergi varlığı	20	2.124.332	725.780
Toplam duran varlıklar		9.938.837	6.455.573
Toplam varlıklar		304.025.534	217.091.889
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	13	586.357	886.224
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	476.105	544.162
- Kiralama işlemlerinden borçlar		476.105	544.162
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		110.252	342.062
- Kiralama işlemlerinden borçlar		110.252	342.062
Ticari borçlar		9.375.920	811.187
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	743.767	385.376
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	8.632.153	425.811
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	1.354.530	712.140
Diğer borçlar	6	1.542.580	619.084
- İlişkili taraflara diğer borçlar		8.408	8.408
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.534.172	610.676
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	11.388.456	6.378.016
Kısa vadeli karşılıklar	11	2.151.378	1.482.013
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.151.378	1.482.013
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	947.540	189.609
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		947.540	189.609
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		27.346.761	11.078.273
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	13	736.586	1.305.389
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	19	722.537	1.190.031
- Kiralama işlemlerinden borçlar		722.537	1.190.031
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		14.049	115.358
- Kiralama işlemlerinden borçlar		14.049	115.358
Uzun vadeli karşılıklar	11	1.671.511	782.015
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.671.511	782.015
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.408.097	2.087.404
Toplam yükümlülükler		29.754.858	13.165.677
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	14	50.000.000	12.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(591.122)	(2.425)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	14	(591.122)	(2.425)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	7.668.674	5.106.174
- Yasal yedekler		7.668.674	5.106.174
Geçmiş yıl karları	14	126.259.963	110.184.902
Net dönem karı		90.933.161	76.137.561
Özkaynaklar		274.270.676	203.926.212
Toplam kaynaklar		304.025.534	217.091.889

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021</i>	
<i>Notlar</i>					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	129.498.979	55.908.907	70.906.623	25.348.138
Brüt kar		129.498.979	55.908.907	70.906.623	25.348.138
Genel yönetim giderleri	18	(44.285.875)	(21.627.090)	(25.242.549)	(8.269.021)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	52.888.982	24.366.326	877.208	398.428
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(36.211.078)	(6.220.594)	(143.692)	(136.668)
Esas faaliyet karı		101.891.008	52.427.549	46.397.590	17.340.877
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)					
	16	101.891.008	52.427.549	46.397.590	17.340.877
Finansman gelirleri	17	16.988.636	4.465.590	21.372.552	7.770.189
Finansman giderleri	17	(498.925)	(365.493)	(488.369)	(100.296)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		118.380.719	56.527.646	67.281.773	25.010.770
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	20	(27.447.558)	(16.157.055)	(17.049.017)	(6.264.728)
- Dönem vergi gideri	20	(28.649.878)	(17.316.726)	(17.171.768)	(6.184.551)
- Ertelenmiş vergi geliri	20	1.202.320	1.159.671	122.751	(80.177)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		90.933.161	40.370.591	50.232.756	18.746.042
Pay başına kazanç		1,8187	0,8074	1,0047	0,3749
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(588.697)	(305.799)	(152.946)	(12.284)
Tanımlanmış fayda planları					
- yeniden ölçüm kayıpları	11	(784.929)	(431.306)	(191.183)	(15.355)
Tanımlanmış fayda planları					
- yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	14	196.232	125.507	38.237	3.071
Diğer kapsamlı gider		(588.697)	(305.799)	(152.946)	(12.284)
Toplam kapsamlı gelir		90.344.464	40.064.792	50.079.810	18.733.758

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	12.500.000	-	84.682	4.168.674	54.975.113	66.147.289	137.875.758
Transferler		-	-	-	937.500	65.209.789	(66.147.289)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(152.946)	-	-	50.232.756	50.079.810
- Dönem karı		-	-	-	-	-	50.232.756	50.232.756
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(152.946)	-	-	-	(152.946)
Kar payları		-	-	-	-	(10.000.000)	-	(10.000.000)
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	12.500.000	-	(68.264)	5.106.174	110.184.902	50.232.756	177.955.568
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	12.500.000	-	(2.425)	5.106.174	110.184.902	76.137.561	203.926.212
Transferler		-	-	-	2.562.500	73.575.061	(76.137.561)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(588.697)	-	-	90.933.161	90.344.464
- Dönem karı		-	-	-	-	-	90.933.161	90.933.161
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(588.697)	-	-	-	(588.697)
Sermaye Artırımı		37.500.000	-	-	-	(37.500.000)	-	-
Kar payları		-	-	-	-	(20.000.000)	-	(20.000.000)
30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	50.000.000	-	(591.122)	7.668.674	126.259.963	90.933.161	274.270.676

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(154.859.421)	52.445.180
Dönem net karı		90.933.161	50.232.756
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		18.914.829	(710.348)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	1.078.334	1.069.942
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.517.874	785.456
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		941.726	673.670
- Diğer karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	3.576.148	111.786
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(14.128.937)	(19.614.763)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(14.627.862)	(20.103.132)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	498.925	488.369
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	27.447.558	17.049.017
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(252.654.205)	201.839
Finansal yatırımlardaki artış		(248.395.071)	-
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(13.154.631)	(406.144)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(12.513.598)	(419.520)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) /azalış		(641.033)	13.376
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(19.530)	72.746
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		114.587	(206.239)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		(134.117)	278.985
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		(1.303.498)	3.119
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		8.564.733	231.501
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		358.391	177.512
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		8.206.342	53.989
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		642.390	(33.187)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		923.496	663.497
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		-	(1.069)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		923.496	664.566
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		87.906	(329.693)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(142.806.215)	49.724.247
Alınan faiz		11.754.026	18.672.260
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	(167.794)	(376.784)
Vergi ödemeleri		(23.639.438)	(15.574.543)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.151.561)	(321.248)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.151.561)	(321.248)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.151.561)	(102.218)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	(219.030)
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(20.498.925)	(10.488.369)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	16	(498.925)	(488.369)
Ödenen temettü		(20.000.000)	(10.000.000)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(178.509.907)	41.635.563
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	3	188.884.976	132.656.464
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	3	10.375.069	174.292.027

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 13 Şubat 2002 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26 Kasım 2002 tarihli ve PYS/PY-21/16 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetine başlamıştır. Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 26 Mayıs 2014 tarih ve PYS.YD.22/463 sayılı Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesini almıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu’nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum sağlanması amacıyla SPK’ya başvurmuş olup, SPK’nın 30 Aralık 2014 tarih ve 36/1296 sayılı toplantısında söz konusu talebinin olumlu karşılandığı, bu kapsamda, Şirket’in Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiş olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 23 Şubat 2015 tarih ve PYS/PY.9-YD.6/1296 sayılı yeni Faaliyet Yetki belgesini almıştır.

Şirket, 19 Aralık 2018 tarihli hisse devri anlaşması uyarınca Halk Portföy Yönetimi A.Ş.’nin %100 payını elinde bulunduran T. Halk Bankası A.Ş., Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Finansal Kiralama A.Ş.’den ve Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.’nin %100 payını elinde bulunduran T. Vakıflar Bankası T.A.O’dan ön şartların tamamlanmasını müteakiben 31 Ocak 2019’da %100’ünü devralmıştır. Şirket’in adresi, ticaret sicil kaydı ile iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cad. No:83 34381 Şişli - İSTANBUL
Kuruluş Yılı	2002
Ticaret Sicil Numarası	471066
Telefon - Faks	+90 212 924 72 00 - +90 212 290 34 90
İnternet Adresi	www.ziraatportfoy.com.tr

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 44 ’dir (31 Aralık 2021: 42).

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL’dir (31 Aralık 2021: 12.500.000 TL).

Şirket çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL olup, Şirket’in ortakları ve sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,9	37.450.000	74,9	9.362.500
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,9	12.450.000	24,9	3.112.500
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,1	50.000	0,1	12.500
Diğer	0,1	50.000	0,1	12.500
Toplam	100	50.000.000	100	12.500.000

Covid-19 (Koronavirus) salgınının şirket faaliyetlerine olan etkisinin değerlendirilmesi;

Şirket, 30 Eylül 2022 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve muhakemelere yansıtmıştır. Şirket Yönetimi ortaya çıkabilecek olumsuz etkileri kontrol altında tutabilmek ve en az düzeyde yaşamak için gerekli önlemleri almaktadır. 30 Eylül 2022 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Ara dönem finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 7 Kasım 2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların ara dönem finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem finansal tablolar 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”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ara dönem finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbestirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar
- **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir);** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
- **TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.3 Ölçüm esasları

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.4 Netleştirme / mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, ara dönem özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.6 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.

2.1.7 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2022 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.8 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla KGK tarafından bu kapsamda yeni bir açıklama yapılmamış olup, 30 Eylül 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

1 Ocak - 30 Eylül 2022 ara hesap dönemi içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2022 ara hesap dönemi içerisinde muhasebe politikarında bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

2.4.1 Finansal araçlar

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar / zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

i. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (“BKZ”) modeli TMS 39'daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ile nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ’ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ’lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ’leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ’lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın Borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. “Yatırım notu” şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ’lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ’lerin ölçümü

BKZ’ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ’ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9’un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ’lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ’lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

Şirket, BKZ hesaplamalarını geçmiş verilerin toplandığı dönemdeki ekonomik koşullar ile mevcut koşullar ve Şirket’in alacakları beklenen ömrü boyunca ekonomik koşullara ilişkin görüşlerini yansıtacak şekilde sayısal faktörlere göre düzenlemiştir.

2.4.2 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir kaydetme

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

Ücret ve komisyon gelir giderleri: Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Performans komisyon gelirleri: Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esasını uyarınca muhasebeleştirilir.

Faiz gelir ve gideri: Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri; faiz giderleri ise repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Temettü geliri: Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.4.4 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Faydalı Ömür (yıl)
Makine ve cihazlar	3 - 14
Demirbaşlar	5 - 10
Diğer maddi duran varlıklar	7
Özel maliyetler	5

Kullanım hakkı varlıkları

TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı olan varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller kullanım hakkı varlığının maliyet değeri üzerinden ölçülmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kullanım hakkı varlığı; maliyet yöntemi uygulayarak ölçülmektedir. Maliyet yöntemi uygulanırken, kullanım hakkı varlığı; birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçülmektedir.

Gayrimenkullerden kullanım hakkı varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller amortisman tabi tutulurken, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardı kapsamında yer alan amortisman hükümleri uygulanmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı olan gayrimenkullerin değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı uygulanmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye yönelik olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Faydalı ömür (yıl)
Maddi olmayan duran varlıklar	3 - 5

2.4.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.4.7 Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.4.8 Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu ara dönem finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'ın yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Not 11).

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

ii. *Kullanılmamış izin karşılıkları*

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 (Not 11).

iii. *Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları*

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Not 10).

2.4.9 Kur değişiminin etkileri

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL’ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan Merkez Bankası döviz alış kurlarını esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2.4.10 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

2.4.11 Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

2.4.12 Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.13 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.

2.4.14 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

2.4.15 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, sadece portföy yönetim faaliyetinde bulunup, Türkiye’de faaliyet gösterdiğinden faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kasa	7.518	5.428
Bankalar (*)	52.877	185.970.482
- Vadeli mevduat	-	185.919.932
- Vadesiz mevduat	52.877	50.550
Yatırım fonları	10.314.674	3.828.999
Beklenen kredi zarar karşılığı	(7.538)	(26.513)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	10.367.531	189.778.396

(*) Şirket’in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla bankalardaki mevduatın 185.919.932 TL’si ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulmaktadır (Dipnot 19).

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	10.367.531	189.778.396
Beklenen kredi zarar karşılıkları	7.538	26.513
Faiz tahakkukları	-	(2.873.836)

Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	10.375.069	186.931.073
---	------------	-------------

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2021
Ziraat Bankası A.Ş.	TL	16,50	21 Ocak 2022	185.919.932

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022			31 Aralık 2021		
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar						
Yatırım fonları	204.401.574	209.147.740	193.487.939	6.600.505	9.708.068	9.708.068
Hisse Senetleri	53.352.000	48.955.400	64.615.200	-	-	-
Toplam	257.753.574	258.103.140	258.103.139	6.600.505	9.708.068	9.708.068

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan komisyon alacağı	24.564.633	8.455.912
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	3.575.562	2.934.529
Beklenen kredi zarar karşılığı	(4.023.583)	(428.460)
Toplam	24.116.612	10.961.981

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 18)	743.767	385.376
Satıcılara borçlar	8.632.153	425.811
Toplam	9.375.920	811.187

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in uzun vadeli ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa ve uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 18)	38.514	153.101
Personelden alacaklar	92.978	34.770
Vergi dairesinden alacaklar	75.909	-
Toplam	207.401	187.871

Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	1.573	1.573
Toplam	1.573	1.573

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	1.534.172	610.676
Personele borçlar	8.408	8.408
Toplam	1.542.580	619.084

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	708.982	362.298
Ödenecek vergi ve fonlar	645.548	349.842
Toplam	1.354.530	712.140

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2022
Makine ve cihazlar	1.596.762	-	-	1.596.762
Demirbaşlar	717.250	20.598	-	737.848
Diğer maddi duran varlıklar	19.088	-	-	19.088
Yapılmakta olan yatırımlar	2.274.930	3.130.963	-	5.405.893
Özel maliyetler	420.375	-	-	420.375
Toplam	5.028.405	3.151.561	-	8.179.966

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2022
Makine ve cihazlar	(1.031.482)	(154.722)	-	(1.186.204)
Demirbaşlar	(703.555)	(72.782)	-	(776.337)
Diğer maddi duran varlıklar	(8.381)	(2.040)	-	(10.421)
Özel maliyetler	(239.141)	(62.884)	-	(302.025)
Toplam	(1.982.559)	(292.428)	-	(2.274.987)

Maddi duran varlıklar, net	3.045.846	2.859.133	-	5.904.979
-----------------------------------	------------------	------------------	----------	------------------

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2021

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Makine ve cihazlar	1.588.628	9.874	(1.740)	1.596.762
Demirbaşlar	713.248	4.002	-	717.250
Diğer maddi duran varlıklar	19.088	-	-	19.088
Yapılmakta olan yatırımlar	-	2.274.930	-	2.274.930
Özel maliyetler	420.375	-	-	420.375
Toplam	2.741.339	2.288.806	(1.740)	5.028.405

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Makine ve cihazlar	(795.631)	(235.851)	-	(1.031.482)
Demirbaşlar	(633.298)	(70.257)	-	(703.555)
Diğer maddi duran varlıklar	(5.655)	(2.726)	-	(8.381)
Özel maliyetler	(155.065)	(84.076)	-	(239.141)
Toplam	(1.589.649)	(392.910)	-	(1.982.559)

Maddi duran varlıklar, net **1.151.690** **3.045.846**

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2022	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2022
Maliyet				
Binalar	3.209.109	-	-	3.209.109
Motorlu taşıtlar	1.272.413	-	-	1.272.413
Toplam	4.481.522	-	-	4.481.522

Birikmiş amortismanlar

Binalar	(1.819.148)	(424.674)	-	(2.243.822)
Motorlu taşıtlar	(933.186)	(295.946)	-	(1.229.132)
Toplam	(2.752.334)	(720.620)	-	(3.472.954)

Net defter değeri **1.729.188** **1.008.568**

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2021	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Binalar	3.209.109	-	-	3.209.109
Motorlu taşıtlar	1.178.331	94.082	-	1.272.413
Toplam	4.387.440	94.082	-	4.481.522
Birikmiş amortismanlar				
Binalar	(1.237.457)	(581.691)	-	(1.819.148)
Motorlu taşıtlar	(527.819)	(405.367)	-	(933.186)
Toplam	(1.765.276)	(987.058)	-	(2.752.334)
Net defter değeri	2.622.164			1.729.188

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.608.223	-	-	1.608.223
Toplam	1.608.223	-	-	1.608.223
Birikmiş amortismanlar				
	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.385.711)	(65.286)	-	(1.450.997)
Toplam	(1.385.711)	(65.286)	-	(1.450.997)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	222.512			157.226

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2021

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.389.193	219.030	-	1.608.223
Toplam	1.389.193	219.030	-	1.608.223

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.294.136)	(91.575)	-	(1.385.711)
Toplam	(1.294.136)	(91.575)	-	(1.385.711)

Maddi olmayan duran varlıklar, net 95.057 **222.512**

Maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait bilgi işlem giderleri	122.585	-
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	286.948	-
Gelecek aylara ait harç giderleri	35.509	-
Gelecek aylara ait diğer giderler	846.972	-
Toplam	1.292.014	-

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gelecek yıllara ait sigorta giderleri	738.431	307.142
Gelecek yıllara ait bilgi işlem giderleri	3.728	423.532
Toplam	742.159	730.674

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılığı	1.822.672	980.250
Personel prim karşılığı	328.706	501.763
Toplam	2.151.378	1.482.013

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	980.250	722.161
Dönem içinde ayrılan/kullanılan karşılıklar, net	842.422	217.822
Dönem sonu, 30 Eylül	1.822.672	939.983

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin personel prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	501.763	294.476
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar, net	(173.057)	296.306
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(339.900)
Dönem sonu, 30 Eylül	328.706	250.882

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Haziran 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları. İlgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 15.371 TL (31 Aralık 2021: 8.285 TL) tavanına tabidir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”). Grup’un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı	3,74%	3,74%

Yukarıdaki beklenen maaş / limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	782.015	532.148
Cari hizmet maliyeti	140.070	106.707
Faiz maliyeti	132.291	52.835
Dönem içinde yapılan ödemeler	(167.794)	(36.884)
Aktüeryal kayıp	784.929	191.183
Dönem sonu, 30 Eylül	1.671.511	845.989

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Gider tahakkukları	947.540	257.297
Toplam	947.540	257.297

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
1 yıla kadar	586.357	886.224
1-5 yıl arası	736.586	1.305.389
Toplam	1.322.943	2.191.613

Şirket'in ödenecek kiralama işlemlerinden borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 yıldan az	1.140.854	(554.497)	586.357
1-5 yıl arası	645.543	91.043	736.586
Toplam	1.786.397	(463.454)	1.322.943

	31 Aralık 2021		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 yıldan az	1.359.766	(473.542)	886.224
1-5 yıl arası	1.400.031	(94.642)	1.305.389
Toplam	2.759.797	(568.184)	2.191.613

14. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,9	37.450.000	74,9	9.362.500
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,9	12.450.000	24,9	3.112.500
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,1	50.000	0,1	12.500
Diğer	0,1	50.000	0,1	12.500
Toplam	100	50.000.000	100	12.500.000

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 50.000.000 TL (31 Aralık 2021: 12.500.000 TL)'dir. Nominal sermaye her biri 0,01 TL kıymetinde 50.000.000 adet (31 Aralık 2021: 1.250.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı (784.929) TL (31 Aralık 2021: 2.425 TL kazanç)'dir.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıllar karları	126.259.963	110.184.902
Toplam	126.259.963	110.184.902

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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, Şirket'in 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.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	7.668.674	5.106.174
Toplam	7.668.674	5.106.174

15. HASILAT

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Fon yönetim gelirleri	119.407.812	48.101.229	69.417.747	24.912.747
Bireysel portföy yönetim gelirleri	8.763.130	7.782.601	1.345.643	402.466
Performans ücreti gelirleri	1.328.037	25.077	143.233	32.925
Toplam	129.498.979	55.908.907	70.906.623	25.348.138

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Portföy değerlendirme karları	51.076.933	22.891.810	83.145	41.392
Temettü gelirleri	1.412.138	1.412.138	-	-
Performans prim karşılığı iptali	255.003	-	654.914	308.244
Karşılık iptallerinden gelirler	-	-	-	(79.880)
Diğer	144.908	62.378	139.149	128.672
Toplam	52.888.982	24.366.326	877.208	398.428

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Menkul kıymet gider reeskontları	32.631.643	4.406.497	28.761	22.432
Beklenen kredi zarar karşılığı	3.576.148	1.810.810	111.786	111.786
Kur farkı giderleri	3.287	3.287	3.145	2.450
Toplam	36.211.078	6.220.594	143.692	136.668

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Finansman Gelirleri				
Faiz gelirleri	14.627.862	3.536.713	20.103.132	7.267.082
Fon satış geliri	1.975.869	588.844	1.112.762	434.577
Diğer	384.905	340.033	156.658	68.530
Toplam	16.988.636	4.465.590	21.372.552	7.770.189

Şirket’in 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Finansman Giderleri				
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	498.925	365.493	488.369	100.296
Toplam	498.925	365.493	488.369	100.296

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Genel Yönetim Giderleri				
Personel ücret ve benzeri giderleri	19.201.642	7.046.878	12.298.763	3.548.582
Haberleşme, bilgi işlem giderleri	12.193.724	9.237.767	5.389.606	2.180.426
Vergi, harç ve benzeri giderler	6.094.807	2.434.900	3.441.948	1.236.184
Komisyon ve hizmet giderleri	2.125.165	846.221	1.347.645	473.542
Amortisman ve itfa giderleri	1.078.334	309.658	1.069.942	394.645
Diğer	3.592.203	1.751.666	1.694.645	435.642
Toplam	44.285.875	21.627.090	25.242.549	8.269.021

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Maaş ve ücretler	14.134.926	5.107.333	9.147.550	2.723.964
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	2.780.062	1.123.951	1.591.529	503.827
Sağlık giderleri	439.477	185.428	345.771	116.891
Diğer	1.847.176	630.165	1.213.913	203.900
Toplam	19.201.642	7.046.878	12.298.763	3.548.582

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<i>Bankalar</i>		
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	2.262	3.234
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	185.939.819
<i>Yatırım fonları</i>		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	-	13.537.067
Toplam	2.262	199.480.120

Kısa vadeli ticari alacaklar (*)	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	16.860.776	8.455.912
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	7.698.898	-
Ziraat GYO A.Ş.	4.959	-
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları	-	-

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 4.023.583 TL (31 Aralık 2021: 428.460 TL) tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir.

Toplam	24.564.633	8.027.452
--------	------------	-----------

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ziraat Teknoloji Hiz. A.Ş.	743.767	385.376
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	-

Toplam	743.767	385.376
--------	---------	---------

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kurucusu olunan yatırım fonları	38.514	153.101
Toplam	38.514	153.101

Kiralama işlemlerinden borçlar	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar - Kısa vadeli-</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	439.077	501.628
Ziraat GYO A.Ş.	37.028	42.534
Toplam	476.105	544.162

Kiralama işlemlerinden borçlar - Uzun vadeli-		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	654.158	1.106.729
Ziraat GYO A.Ş.	68.379	83.302
Toplam	722.537	1.190.031

İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Genel yönetim ve diğer				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	526.408	136.292	767.084	254.787
Ziraat Teknoloji A.Ş.	1.009.982	1.009.982	-	-
Ziraat GYO A.Ş.	895.876	304.865	682.888	227.629
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11.836	-	1.764	1.764
Toplam	2.444.102	1.451.139	1.451.736	484.180

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
--	---------------------------	-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

Portföy yönetim gelirleri

Ziraat Portföy Yatırım Fonları	76.220.786	21.998.476	54.478.769	19.913.118
Ziraat GYO A.Ş.	25.927	13.417	-	-

Faiz Gelirleri

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	15.855.807	4.764.658	18.672.261	6.781.630
Toplam	92.102.520	26.776.551	73.151.030	26.694.748

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.059.033 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2021: 1.865.319 TL).

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmiştir. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, factoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %25 oranı geçerli olacaktır.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. 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 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla 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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükler:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kurumlar vergisi karşılığı	28.649.878	24.065.766
Peşin ödenen vergiler	(17.261.422)	(17.687.750)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11.388.456	6.378.016

Dönem içerisindeki vergi gelirleri / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Cari dönem vergi karşılığı	(28.649.878)	(17.316.726)	(17.171.768)	(6.184.551)
Ertelenmiş vergi geliri	1.202.320	1.159.671	122.751	(80.177)
Toplam	(27.447.558)	(16.157.055)	(17.049.017)	(6.264.728)

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021
Cari dönem vergi karşılığı	118.380.719	67.281.773
Yasal vergi oranı	%25	%25
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(29.595.180)	(16.820.443)
İndirimler	13.044.821	206.686
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(7.184.785)	(431.601)
Vergi oranı değişiklik etkisi	(3.551.422)	-
Diğer	(160.992)	(3.659)
Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(27.447.558)	(17.049.017)

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalasılmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü
Ertelenmiş vergi varlıkları				
İzin karşılığı	1.822.672	455.668	980.250	245.063
Kıdem tazminatı	1.671.511	417.878	782.015	156.403
Personel prim karşılığı	328.706	82.177	501.763	125.441
Beklenen kredi zarar karşılığı	4.023.583	1.005.896	454.973	113.743
Diğer	650.849	162.713	363.470	85.130
Ertelenmiş vergi varlığı, net		2.124.332		725.780

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	725.780	565.870
Ertelenmiş vergi geliri	1.202.320	122.751
Diğer kapsamlı gelir tablosundaki ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	196.232	38.237
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	2.124.332	726.858

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021
Net dönem karı	90.933.161	40.370.591	50.232.756	18.746.042
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
Hisse başına kar	1,8187	0,8074	1,0047	0,3749

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Euro	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı
DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
Kiralama yükümlülükleri	4.873	88.394	(10.536)	(159.240)
Toplam yükümlülükler	4.873	88.394	(10.536)	(159.240)
Net yabancı para varlıklar	4.873	88.394	(10.536)	(159.240)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının / kazanmasının ya da aşağıdaki para birimlerinin TL karşısında değer kaybının / kazanmasının 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

30 Eylül 2022	Kar / zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - Euro net varlığı / (yükümlülüğü)	(8.839)	8.839	(8.839)	8.839
2 - Euro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Euro net etki (1+2)	(8.839)	8.839	(8.839)	8.839
31 Aralık 2021				
	Kar / zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - Euro net varlığı / (yükümlülüğü)	(15.924)	15.924	(15.924)	15.924
2 - Euro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Euro net etki (1+2)	(15.924)	15.924	(15.924)	15.924

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği III-55.1 Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL'den az olamaz. Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla özsermaye tutarı 20.000.000 TL'yi aştığı için ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Şirket 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket’in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de faiz riski, kredi riski ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Yatırım fonları
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri						
30 Eylül 2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)	20.541.050	3.575.562	38.514	168.887	52.877	268.417.813
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.564.633	3.575.562	38.514	168.887	60.415	268.417.813
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	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(4.023.583)	-	-	-	(7.538)	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(4.023.583)	-	-	-	(7.538)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Yatırım fonları
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri						
31 Aralık 2021						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	8.027.452	2.934.529	153.101	36.343	185.970.482	13.537.067
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.455.912	2.934.529	153.101	36.343	185.996.995	13.537.067
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	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(428.460)	-	-	-	(26.513)	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(428.460)	-	-	-	(26.513)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar / zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu tablosu ve duyarlılık analizi

30 Eylül 2022 31 Aralık 2021

Sabit faizli finansal araçlar

Vadeli mevduat - 185.919.932

Piyasa riski

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım fonlarında bulunan hisse senetleri nedeniyle BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim Şirket'in net kar / zararını etkilemektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2022

	Kayıtlı Değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I-II-III-IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	12.241.442	12.704.896	11.226.658	832.694	645.544	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.322.943	1.786.397	308.159	832.694	645.544	-
Ticari borçlar	9.375.920	9.375.920	9.375.920	-	-	-
Diğer borçlar	1.542.579	1.542.579	1.542.579	-	-	-

31 Aralık 2021

	Kayıtlı Değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I-II-III-IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.164.464	3.990.710	1.834.964	955.073	1.200.673	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.734.193	2.560.439	404.693	955.073	1.200.673	-
Ticari borçlar	811.187	811.187	811.187	-	-	-
Diğer borçlar	619.084	619.084	619.084	-	-	-

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dönen varlıklar (A)	294.086.697	210.636.316
Kısa vadeli borçlar (B)	27.346.760	11.078.273
Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar (A / B)	10,75	19,01

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlenmesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	10.367.531	10.367.531	189.778.396	189.778.396
Finansal yatırımlar	258.103.139	258.103.139	9.708.068	9.708.068
Ticari alacaklar	24.116.612	24.116.612	10.961.981	10.961.981
Ticari borçlar	9.375.920	9.375.920	811.187	811.187

Şirket yönetimi, finansal varlık ve yükümlülüklerinin kısa vadeli olması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kanaatindedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda GUD farkı kar / zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	268.417.813	-	-
	268.417.813	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	13.537.067	-	-
	13.537.067	-	-

25. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 49 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan 73 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2021: 49 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulmuş olan 47 adet yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2022 tarihli ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 119.407.812 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2021: 69.417.747 TL)'dir (Dipnot 15)

.....