

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## İÇİNDEKİLER

SAYFA

<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-40</b>
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	5
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-17
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	18
4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	19
6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	19-20
7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-21
8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	21-22
9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	22
10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....	23
11 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR .....	23-25
12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR.....	25-26
14 ÖZKAYNAKLAR.....	26-27
15 HASILAT .....	27
16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	27-28
17 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	28
18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	29
19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	29-31
20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	31-34
21 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	34
22 YABANCI PARA POZİSYONU .....	35
23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	36-39
24 FİNANSAL ARAÇLAR .....	39-40
25 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	40
26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	40

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Dipnotlar	Sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar:</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	71.241.352	13.763.445
Finansal yatırımlar	4	383.135.485	347.934.135
Ticari alacaklar	5	52.248.818	56.287.539
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	44.154.197	26.387.141
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	8.094.621	29.900.398
Diğer alacaklar		946.873	627.189
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	903.037	568.194
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	43.836	58.995
Peşin ödenmiş giderler	10	1.528.187	790.901
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.528.187	790.901
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>509.100.715</b>	<b>419.403.209</b>
<b>Duran varlıklar:</b>			
Diğer alacaklar	6	1.573	1.573
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.573	1.573
Maddi duran varlıklar	7	10.738.015	7.820.083
Kullanım hakkı varlıkları	8	628.155	818.360
Maddi olmayan duran varlıklar	9	105.219	130.937
Peşin ödenmiş giderler	10	-	1.543.619
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		-	1.543.619
Ertelenmiş vergi varlığı	20	4.965.825	5.144.205
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>16.438.787</b>	<b>15.458.777</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>525.539.502</b>	<b>434.861.986</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	13	806.216	537.379
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	747.241	455.366
- Kiralama işlemlerinden borçlar		747.241	455.366
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		58.975	82.013
- Kiralama işlemlerinden borçlar		58.975	82.013
Ticari borçlar		20.114.600	9.468.117
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	1.574.438	949.699
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	18.540.162	8.518.418
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	3.405.138	1.361.117
Diğer borçlar	6	7.228.261	5.375.843
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.228.261	5.375.843
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	57.239.828	36.485.976
Kısa vadeli karşılıklar	11	4.687.011	2.570.284
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.687.011	2.570.284
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	3.554.248	4.943.783
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.554.248	4.943.783
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>97.035.302</b>	<b>60.742.499</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	13	52.481	558.378
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	19	52.481	548.257
- Kiralama işlemlerinden borçlar		52.481	548.257
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		-	10.121
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	10.121
Uzun vadeli karşılıklar	11	3.846.462	2.761.719
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.846.462	2.761.719
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.898.943</b>	<b>3.320.097</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>100.934.245</b>	<b>64.062.596</b>
<b>Özkaynaklar:</b>			
Ödenmiş sermaye	14	50.000.000	50.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(2.009.053)	(1.340.853)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	14	(2.009.053)	(1.340.853)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	7.668.674	7.668.674
- Yasal yedekler		7.668.674	7.668.674
Geçmiş yıl karları	14	314.471.569	126.259.963
Net dönem karı		54.474.067	188.211.606
<b>Özkaynaklar</b>		<b>424.605.257</b>	<b>370.799.390</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>525.539.502</b>	<b>434.861.986</b>

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<i>Notlar</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak 31 Mart 2023</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2022</i>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	15	135.398.015	35.638.827
<b>Brüt kar</b>		<b>135.398.015</b>	<b>35.638.827</b>
Genel yönetim giderleri	18	(71.776.866)	(11.885.654)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	19.397.438	15.367.447
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(12.620.725)	(2.956.574)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>70.397.862</b>	<b>36.164.046</b>
Finansman gelirleri	17	5.454.617	6.704.903
Finansman giderleri	17	(109.667)	(77.812)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>75.742.812</b>	<b>42.791.137</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	<b>20</b>	<b>(21.268.745)</b>	<b>(7.878.086)</b>
- Dönem vergi gideri	20	(20.867.631)	(7.780.880)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20	(401.114)	(97.206)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>54.474.067</b>	<b>34.913.051</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(668.200)</b>	<b>(353.410)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	(890.934)	(441.763)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	14	222.734	88.353
<b>Diğer kapsamlı gider</b>		<b>(668.200)</b>	<b>(353.410)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>53.805.867</b>	<b>34.559.641</b>

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karları	Birikmiş karlar Net dönem karı	Toplam özkaynak
<b>1 Ocak 2022</b>	<b>14</b>	<b>12.500.000</b>	<b>(2.425)</b>	<b>5.106.174</b>	<b>110.184.902</b>	<b>76.137.561</b>	<b>203.926.212</b>
Transferler		-	-	-	76.137.561	(76.137.561)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(353.410)	-	-	34.913.051	34.559.641
- Dönem karı		-	-	-	-	34.913.051	34.913.051
- Diğer kapsamlı gelir		-	(353.410)	-	-	-	(353.410)
Kar payları		-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2022</b>	<b>14</b>	<b>12.500.000</b>	<b>(355.835)</b>	<b>5.106.174</b>	<b>186.322.463</b>	<b>34.913.051</b>	<b>238.485.853</b>
<b>1 Ocak 2023</b>		<b>50.000.000</b>	<b>(1.340.853)</b>	<b>7.668.674</b>	<b>126.259.963</b>	<b>188.211.606</b>	<b>370.799.390</b>
Transferler		-	-	-	188.211.606	(188.211.606)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(668.200)	-	-	54.474.067	53.805.867
- Dönem karı		-	-	-	-	54.474.067	54.474.067
- Diğer kapsamlı gelir		-	(668.200)	-	-	-	(668.200)
Kar payları		-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2023</b>		<b>50.000.000</b>	<b>(2.009.053)</b>	<b>7.668.674</b>	<b>314.471.569</b>	<b>54.474.067</b>	<b>424.605.257</b>

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 31 MART 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>60.613.291</b>	<b>(60.620.732)</b>
Dönem net karı		54.474.067	34.913.051
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>25.417.483</b>	<b>(4.156.671)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	323.712	513.831
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.736.321	275.868
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.310.536	275.868
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.425.785	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		88.705	(5.676.816)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(20.962)	(5.754.628)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	109.667	77.812
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	21.268.745	730.446
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(19.299.221)</b>	<b>(97.815.324)</b>
Finansal yatırımlardaki artış		(35.201.350)	(98.916.626)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		4.038.721	500.457
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(17.767.056)	352.691
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		21.805.777	147.766
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(319.684)	150.793
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		(334.843)	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		15.159	150.793
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		806.333	(342.903)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		10.646.483	78.494
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		624.739	195.837
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		10.021.744	(117.343)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		2.044.021	564.740
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.852.418	46.258
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		-	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		1.852.418	46.258
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(3.166.163)	103.463
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>60.592.329</b>	<b>(67.058.944)</b>
Alınan faiz		20.962	6.438.212
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	-	-
Vergi ödemeleri		-	-
<b>B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(3.025.721)</b>	<b>(1.063.033)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.025.721)	(1.063.033)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.025.721)	(94.082)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	(968.951)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>		<b>(109.667)</b>	<b>(399.772)</b>
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	17	(109.667)	(399.772)
Ödenen faiz		-	-
<b>D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>57.477.903</b>	<b>(62.083.537)</b>
<b>E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>13.763.461</b>	<b>188.884.977</b>
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)</b>	<b>3</b>	<b>71.241.364</b>	<b>126.801.440</b>

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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 PYŞ/PY-21/16 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetine başlamıştır. Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 26 Mayıs 2014 tarih ve PYŞ.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 PYŞ/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](http://www.ziraatportfoy.com.tr)

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 48'dir (31 Aralık 2022: 45).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 100.000.000 TL).

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

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,9	37.450.000	74,9	37.450.000
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,9	12.450.000	24,9	12.450.000
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,1	50.000	0,1	50.000
Diğer	0,1	50.000	0,1	50.000
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100</b>	<b>50.000.000</b>

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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)

#### **Finansal tabloların onaylanması:**

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 11 Mayıs 2023 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların 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, 31 Mart 2023 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 serbesttirler. 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.

##### 2.1.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.



# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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)

##### a. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini 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.

- **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 işlemde 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 muhasebeleştirilmelerini 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

## 31 MART 2023 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)

##### *b. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### 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, 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.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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)

##### 2.1.7 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 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 31 Mart 2023 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2022 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 Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standartının (“TMS 29”) uygulanıp uygulanmamasına ilişkin 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. Bu mali tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla ise Kamu Gözetimi Kurumu tarafından bu kapsamda yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

#### 2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2023 yılı içerisinde Şirket’in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

#### 2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 2023 yılı içerisinde muhasebe politikarında bir değişiklik olmamıştır.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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

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.

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.

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

<b>GUD farkı kar / zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>	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.
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>	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.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b>	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.
<b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>	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

## 31 MART 2023 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.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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)

##### 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.

##### 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 varlıkların 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 esaslı 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

## 31 MART 2023 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

## 31 MART 2023 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 kullanımdaki 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, oluştukları 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 finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'nin 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).

##### 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 11).

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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)

##### 2.4.9 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.

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.

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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 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.

#### 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 oluştuğu 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.

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	6.361	720
Bankalar	82.809	112.844
- Vadesiz mevduat	82.809	112.844
Yatırım fonları	71.152.194	13.649.897
Beklenen kredi zarar karşılığı	(12)	(16)

#### Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

71.241.352

13.763.445

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	71.241.352	13.763.445
Beklenen kredi zarar karşılıkları	12	16
Faiz tahakkukları	-	-

#### Nakit akış tablosunda yer alan toplam

##### nakit ve nakit benzerleri

71.241.364

13.763.461

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023			31 Aralık 2022		
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar						
Yatırım fonları	454.242.381	454.287.649	383.135.485	335.650.649	347.934.135	347.934.135
<b>Toplam</b>	<b>454.242.381</b>	<b>454.287.649</b>	<b>383.135.485</b>	<b>335.650.649</b>	<b>347.934.135</b>	<b>347.934.135</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

##### Ticari alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan komisyon alacağı	52.497.257	33.304.412
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8.094.621	29.900.398
Beklenen kredi zarar karşılığı	(8.343.060)	(6.917.271)
<b>Toplam</b>	<b>52.248.818</b>	<b>56.287.539</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

##### Ticari borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	1.574.438	949.699
Satıcılara borçlar	18.540.162	8.518.418
<b>Toplam</b>	<b>20.114.600</b>	<b>9.468.117</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in uzun vadeli ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa ve uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

##### Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 19)	903.037	568.194
Personelden alacaklar	43.836	58.995
<b>Toplam</b>	<b>946.873</b>	<b>627.189</b>

##### Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	1.573	1.573
<b>Toplam</b>	<b>1.573</b>	<b>1.573</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	3.647.228	5.373.525
Personele borçlar	3.581.033	2.318
<b>Toplam</b>	<b>7.228.261</b>	<b>5.375.843</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	2.109.737	674.059
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.295.401	687.058
<b>Toplam</b>	<b>3.405.138</b>	<b>1.361.117</b>

#### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

##### 31 Mart 2023

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Makine ve cihazlar	2.312.783	-	-	2.312.783
Demirbaşlar	737.849	-	-	737.849
Diğer maddi duran varlıklar	19.088	-	-	19.088
Yapılmakta olan yatırımlar	6.711.010	3.025.721	-	9.736.731
Özel maliyetler	420.375	-	-	420.375
<b>Toplam</b>	<b>10.201.105</b>	<b>3.025.721</b>	<b>-</b>	<b>13.226.826</b>

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2023
Makine ve cihazlar	(1.266.171)	(82.297)	-	(1.348.468)
Demirbaşlar	(780.526)	(4.089)	-	(784.615)
Diğer maddi duran varlıklar	(11.108)	(672)	-	(11.780)
Özel maliyetler	(323.217)	(20.731)	-	(343.948)
<b>Toplam</b>	<b>(2.381.022)</b>	<b>(107.789)</b>	<b>-</b>	<b>(2.488.811)</b>

<b>Maddi duran varlıklar, net</b>	<b>7.820.083</b>			<b>10.738.015</b>
-----------------------------------	------------------	--	--	-------------------

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Makine ve cihazlar	1.596.762	716.021	-	2.312.783
Demirbaşlar	717.250	20.599	-	737.849
Diğer maddi duran varlıklar	19.088	-	-	19.088
Yapılmakta olan yatırımlar	2.274.930	4.436.080	-	6.711.010
Özel maliyetler	420.375	-	-	420.375
<b>Toplam</b>	<b>5.028.405</b>	<b>5.172.700</b>	<b>-</b>	<b>10.201.105</b>

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Makine ve cihazlar	(1.031.482)	(234.689)	-	(1.266.171)
Demirbaşlar	(703.555)	(76.971)	-	(780.526)
Diğer maddi duran varlıklar	(8.381)	(2.727)	-	(11.108)
Özel maliyetler	(239.141)	(84.076)	-	(323.217)
<b>Toplam</b>	<b>(1.982.559)</b>	<b>(398.463)</b>	<b>-</b>	<b>(2.381.022)</b>

**Maddi duran varlıklar, net** **3.045.846** **7.820.083**

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır.

#### 8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2023
<b>Maliyet</b>				
Binalar	3.209.109	-	-	3.209.109
Motorlu taşıtlar	1.272.413	-	-	1.272.413
<b>Toplam</b>	<b>4.481.522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.481.522</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
Binalar	(2.355.915)	(112.091)	-	(2.468.006)
Motorlu taşıtlar	(1.307.247)	(78.114)	-	(1.385.361)
<b>Toplam</b>	<b>(3.663.162)</b>	<b>(190.205)</b>	<b>-</b>	<b>(3.853.367)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>818.360</b>			<b>628.155</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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 2022	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
<b>Maliyet</b>				
Binalar	3.209.109	-	-	3.209.109
Motorlu taşıtlar	1.272.413	-	-	1.272.413
<b>Toplam</b>	<b>4.481.522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.481.522</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
Binalar	(1.819.148)	(536.767)	-	(2.355.915)
Motorlu taşıtlar	(933.186)	(374.061)	-	(1.307.247)
<b>Toplam</b>	<b>(2.752.334)</b>	<b>(910.828)</b>	<b>-</b>	<b>(3.663.162)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.729.188</b>			<b>818.360</b>

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

##### 31 Mart 2023

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.608.223	-	-	1.608.223
<b>Toplam</b>	<b>1.608.223</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.608.223</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2023
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.477.286)	(25.718)	-	(1.503.004)
<b>Toplam</b>	<b>(1.477.286)</b>	<b>(25.718)</b>	<b>-</b>	<b>(1.503.004)</b>
<b>Maddi olmayan duran varlıklar, net</b>	<b>130.937</b>			<b>105.219</b>

##### 31 Aralık 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.608.223	-	-	1.608.223
<b>Toplam</b>	<b>1.608.223</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.608.223</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>				
	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.385.711)	(91.575)	-	(1.477.286)
<b>Toplam</b>	<b>(1.385.711)</b>	<b>(91.575)</b>	<b>-</b>	<b>(1.477.286)</b>
<b>Maddi olmayan duran varlıklar, net</b>	<b>222.512</b>			<b>130.937</b>

Maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır.



## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait bilgi işlem giderleri	640.101	-
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	519.952	-
Gelecek aylara ait harç giderleri	236.944	-
Gelecek aylara ait diğer giderler	131.190	790.901
<b>Toplam</b>	<b>1.528.187</b>	<b>790.901</b>

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait sigorta giderleri	-	800.352
Gelecek yıllara ait bilgi işlem giderleri	-	743.267
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>1.543.619</b>

#### 11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmamış izin karşılığı	3.649.017	1.912.871
Personel prim karşılığı	1.037.994	657.413
<b>Toplam</b>	<b>4.687.011</b>	<b>2.570.284</b>

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	1.912.871	980.250
Dönem içinde ayrılan/kullanılan karşılıklar, net	1.736.146	530.130
<b>Dönem sonu, 31 Mart</b>	<b>3.649.017</b>	<b>1.510.380</b>

# ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2023 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)

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin personel prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2021
Dönem başı, 1 Ocak	657.413	501.763
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar, net	380.581	81.946
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(255.003)
<b>Dönem sonu, 31 Mart</b>	<b>1.037.994</b>	<b>328.706</b>

### 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 Mart 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. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 19.983 TL (31 Aralık 2022 19.983 TL) tavanına tabidir.

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, 31 Mart 2023 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. 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	(%0,93)	(%0,93)

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

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	2.761.719	782.015
Cari hizmet maliyeti	120.693	44.218
Faiz maliyeti	73.116	28.538
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(153.961)
Aktüeryal kayıp	890.934	441.763
<b>Dönem sonu, 31 Mart</b>	<b>3.846.462</b>	<b>1.142.573</b>

#### 12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gider tahakkukları	3.554.248	4.943.783
<b>Toplam</b>	<b>3.554.248</b>	<b>4.943.783</b>

#### 13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
1 yıla kadar	806.216	537.379
1-5 yıl arası	52.481	558.378
<b>Toplam</b>	<b>858.697</b>	<b>1.095.757</b>

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

	31 Mart 2023		Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	
1 yıldan az	1.140.854	(334.638)	806.216
1-5 yıl arası	645.544	(593.063)	52.481
<b>Toplam</b>	<b>1.786.398</b>	<b>(927.701)</b>	<b>858.697</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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 (Devamı)

	31 Aralık 2022		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 yıldan az	1.140.854	(603.475)	537.379
1-5 yıl arası	645.544	(87.166)	558.378
<b>Toplam</b>	<b>1.786.398</b>	<b>(690.641)</b>	<b>1.095.757</b>

#### 14. ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,9	37.450.000	74,9	37.450.000
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,9	12.450.000	24,9	12.450.000
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,1	50.000	0,1	50.000
Diğer	0,1	50.000	0,1	50.000
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100</b>	<b>50.000.000</b>

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 50.000.000 TL (31 Aralık 2022: 50.000.000 TL)'dir. Nominal sermaye her biri 1 TL kıymetinde 50.000.000 adet (31 Aralık 2022: 50.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

#### Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 2.009.053 TL kazançtır. (31 Aralık 2022: 1.340.853 TL).

#### Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıllar karları	314.471.569	126.259.963
<b>Toplam</b>	<b>314.471.569</b>	<b>126.259.963</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### 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.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	7.668.674	7.668.674
<b>Toplam</b>	<b>7.668.674</b>	<b>7.668.674</b>

#### 15. HASILAT

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Fon yönetim gelirleri	98.886.224	35.126.158
Bireysel portföy yönetim gelirleri	405.467	492.789
Performans ücreti gelirleri	36.106.324	19.880
<b>Toplam</b>	<b>135.398.015</b>	<b>35.638.827</b>

#### 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Portföy değerlendirme karları	18.793.442	15.064.886
Performans prim karşılığı iptali	-	255.003
Diğer	603.996	47.558
<b>Toplam</b>	<b>19.397.438</b>	<b>15.367.447</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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 (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Menkul kıymet gider reeskontları	11.192.051	1.490.751
Beklenen kredi zarar karşılığı	1.425.785	1.465.823
Kur farkı giderleri	2.889	-
<b>Toplam</b>	<b>12.620.725</b>	<b>2.956.574</b>

#### 17. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
<b>Finansman Gelirleri</b>		
Fon satış geliri	5.405.075	232.184
Faiz gelirleri	20.962	6.438.212
Diğer	28.580	34.507
<b>Toplam</b>	<b>5.454.617</b>	<b>6.704.903</b>

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
<b>Finansman Giderleri</b>		
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	109.667	77.812
<b>Toplam</b>	<b>109.667</b>	<b>77.812</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>		
Haberleşme, bilgi işlem giderleri	37.479.760	1.352.973
Personel ücret ve benzeri giderleri	19.578.420	6.979.197
Komisyon ve hizmet giderleri	6.662.068	534.213
Vergi, harç ve benzeri giderler	5.113.488	1.778.393
Amortisman ve itfa giderleri	323.713	513.831
Diğer	2.619.417	727.047
<b>Toplam</b>	<b>71.776.866</b>	<b>11.885.654</b>

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Maaş ve ücretler	14.765.523	5.218.291
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	1.915.121	788.588
Sağlık giderleri	295.167	123.805
Diğer	2.602.609	848.513
<b>Toplam</b>	<b>19.578.420</b>	<b>6.979.197</b>

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### İlişkili taraflarla olan bakiyeler

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
<b>Bankalar</b>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	55.034	100.077
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	478	499
<b>Yatırım fonları</b>		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	454.287.679	361.584.032
<b>Toplam</b>	<b>454.343.191</b>	<b>361.684.608</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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)

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>31 Mart 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	27.335.366	16.762.331
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	15.336.935	7.796.900
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ve T. Halk Bankası A.Ş. Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	1.476.478	1.822.698
Ziraat GYO A.Ş.	5.418	5212
<b>Toplam (*)</b>	<b>44.154.197</b>	<b>26.387.141</b>

(\*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 8.343.060 TL (31 Aralık 2022: 6.917.271 TL) tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir.

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>31 Mart 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Ziraat Teknoloji Hiz. A.Ş.	1.569.630	766.348
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	4.808	183.351
<b>Toplam</b>	<b>1.574.438</b>	<b>949.699</b>

<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>	<b>31 Mart 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kurucusu olunan yatırım fonları	903.037	568.194
<b>Toplam</b>	<b>903.037</b>	<b>568.194</b>

<b>Kiralama işlemlerinden borçlar</b>	<b>31 Mart 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b><i>Kiralama işlemlerinden borçlar - Kısa vadeli-</i></b>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	713.369	419.951
Ziraat GYO A.Ş.	33.872	35.415
<b>Toplam</b>	<b>747.241</b>	<b>455.366</b>

<b><i>Kiralama işlemlerinden borçlar - Uzun vadeli-</i></b>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	487.580
Ziraat GYO A.Ş.	52.481	60.677
<b>Toplam</b>	<b>52.481</b>	<b>548.257</b>



## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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)

##### İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
<b>Genel yönetim ve diğer</b>		
Ziraat Teknoloji A.Ş.	3.990.686	-
Ziraat GYO A.Ş.	452.115	286.146
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	360.200	194.552
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	11.836
<b>Toplam</b>	<b>4.803.001</b>	<b>492.533</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
<b>Portföy yönetim gelirleri</b>		
Ziraat Portföy Yatırım Fonları	87.037.169	25.635.074
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	14.606.605	-
Ziraat GYO A.Ş.	-	4.980
<b>Faiz Gelirleri</b>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	20.962	7.126.208
<b>Toplam</b>	<b>101.664.736</b>	<b>32.766.262</b>

31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.447.938 TL’dir (1 Ocak - 31 Mart 2022: 975.689 TL).

#### 20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 11 ve 14’üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir. 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanacak oran %20 olup, ikinci dönem geçici vergi beyannamesinden itibaren %25 olarak uygulanacaktır. Bu kapsamda, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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)

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.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılı 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. 7532 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.

14 Ocak 2023 tarih ve 32073 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 547 sıra nolu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (sıra no 537)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile taşınmaz ve amortisman tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemelerine olanak sağlayan kanun maddelerinin usul ve esasları yeniden düzenlenmiştir. Buna göre Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., konsolide olmayan bilançosunda bulunan taşınmaz ile amortisman tabi iktisadi kıymetleri ile ilgili Vergi Usul Kanunu Geçici 32nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartları sağlamak kaydıyla yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. Böylece kurumlar vergisi, taşınmaz ve amortisman tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlendirme sonrası bulunan değerlerine göre hesaplanmaktadır. Şirket, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farklar için TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca, 15 Nisan 2022 tarihli getirilen ilave düzenlemeyi ve 14 Mayıs 2022 tarihli ve 31835 sayılı Resmî Gazete’de yeniden değerlendirme uygulamalarına ilişkin açıklamaların yer aldığı 537 Sıra Numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği de dikkate alarak ertelenmiş vergi hesaplamakta hesaplamakta ve muhasebeleşirmektedir.

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

##### *Cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükler:*

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	73.306.708	62.865.491
Peşin ödenen vergiler	(16.066.880)	(26.379.515)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>57.239.828</b>	<b>36.485.976</b>

Dönem içerisindeki vergi gelirleri / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari dönem vergi karşılığı	(20.867.631)	(62.865.491)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(401.114)	3.972.282
<b>Toplam</b>	<b>(21.268.745)</b>	<b>(58.893.209)</b>

31 Mart 2023 ve 2022 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 - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>Cari dönem vergi karşılığı</b>	<b>75.742.812</b>	<b>247.104.815</b>
<b>Yasal vergi oranı</b>	<b>%25</b>	<b>%25</b>
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(18.935.703)	(61.776.204)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	(2.333.042)	2.882.995
<b>Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi gideri</b>	<b>(21.268.745)</b>	<b>(58.893.209)</b>

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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 yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Beklenen kredi zarar karşılığı	8.343.060	2.085.765	6.917.271	1.729.318
Kıdem tazminatı	3.846.462	961.616	2.761.718	690.430
İzin karşılığı	3.649.017	912.254	1.912.871	478.218
Personel prim karşılığı	1.037.994	259.499	657.413	164.353
Diğer	2.986.767	746.691	8.327.541	2.081.886
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>		<b>4.965.825</b>		<b>5.144.205</b>

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

	2023	2022
<b>Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>5.144.205</b>	<b>725.779</b>
Ertelenmiş vergi geliri	(401.114)	(97.206)
Diğer kapsamlı gelir tablosundaki ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	222.734	88.353
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart</b>	<b>4.965.825</b>	<b>716.926</b>

#### 21. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Euro	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı
<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>				
Kiralama yükümlülükleri	-	-	4.434	88.394
<b>Toplam yükümlülükler</b>	-	-	<b>4.434</b>	<b>88.394</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	-	-	<b>4.434</b>	<b>88.394</b>

#### 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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

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

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 Mart 2023 tarihi itibarıyla özsermaye tutarı 20.000.000 TL'yi aştığı için ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Şirket 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 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

## 31 MART 2023 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 tanımları, 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	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri</b>						
<b>31 Mart 2023</b>						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)	44.154.197	8.094.621	903.037	43.836	82.809	454.287.679
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	52.497.257	8.094.621	903.037	43.836	82.821	454.287.679
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	(8.343.060)	-	-	-	(12)	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(8.343.060)	-	-	-	(12)	-
- 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

## 31 MART 2023 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	Finansal Yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri</b>						
<b>31 Aralık 2022</b>						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	26.387.141	29.900.398	568.194	58.995	112.844	361.584.032
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.304.412	29.900.398	568.194	58.995	112.860	361.584.032
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	(6.917.271)	-	-	-	(16)	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(6.917.271)	-	-	-	(16)	-
- 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

## 31 MART 2023 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)

#### Piyasa riski

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 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 bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	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)
<b>31 Mart 2023</b>						
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>						
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>28.201.558</b>	<b>29.129.258</b>	<b>27.651.020</b>	<b>832.694</b>	<b>645.544</b>	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	858.697	1.786.397	308.159	832.694	645.544	-
Ticari borçlar	20.114.600	20.114.600	20.114.600	-	-	-
Diğer borçlar	7.228.261	7.228.261	7.228.261	-	-	-
<b>31 Aralık 2022</b>						
<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>						
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>15.939.717</b>	<b>16.630.357</b>	<b>15.152.119</b>	<b>832.694</b>	<b>645.544</b>	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.095.757	1.786.397	308.159	832.694	645.544	-
Ticari borçlar	9.468.117	9.468.117	9.468.117	-	-	-
Diğer borçlar	5.375.843	5.375.843	5.375.843	-	-	-



## ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2023 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)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar (A)	509.100.715	419.403.209
Kısa vadeli borçlar (B)	97.035.302	60.742.499
<b>Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar (A / B)</b>	<b>5,25</b>	<b>6,90</b>

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

#### Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle 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.

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	71.241.352	71.241.352	13.763.445	13.763.445
Finansal yatırımlar	383.135.485	383.135.485	347.934.135	347.934.135
Ticari alacaklar	52.248.818	52.248.818	56.287.539	56.287.539
Ticari borçlar	20.114.600	20.114.600	9.468.117	9.468.117

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

### 31 MART 2023 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)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda GUD farkı kar / zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2023</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Yatırım fonları	454.287.679	-	-
	<b>454.287.679</b>	-	-
<b>31 Aralık 2022</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Yatırım fonları	361.584.032	-	-
	<b>361.584.032</b>	-	-

#### 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 95 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2022: 49 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulmuş olan 85 adet yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 98.886.224 TL (1 Ocak - 31 Mart 2022: 35.126.158 TL)'dir. (Dipnot 15)

.....