

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Kasım 2021

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-40
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-17
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19
5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	19-20
6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-21
7 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	21
8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	22-23
10 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	23-24
11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
12 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR.....	25
13 ÖZKAYNAKLAR.....	26-27
14 HASILAT.....	27
15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	28
16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	28-29
17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	29
18 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-31
19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	31-34
20 PAY BAŞINA KAZANÇ	34
21 YABANCI PARA POZİSYONU	35-36
22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	36-39
23 FİNANSAL ARAÇLAR	39-40
24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	40
25 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

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnotlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	177.142.349	134.081.680
Ticari alacaklar		7.874.517	7.574.393
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	5.943.817	5.628.874
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	1.930.700	1.945.519
Diğer alacaklar		316.068	385.645
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	18	239.161	32.922
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	76.907	352.723
Peşin ödenmiş giderler	9	347.241	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		347.241	-
Toplam dönen varlıklar		185.680.175	142.041.718
Duran varlıklar:			
Diğer alacaklar	5	1.573	4.742
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.573	4.742
Maddi duran varlıklar	6	864.568	1.151.690
Kullanım hakkı varlıkları	7	2.006.848	2.622.164
Maddi olmayan duran varlıklar	8	248.801	95.057
Peşin ödenmiş giderler	9	299.428	649.788
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		299.428	649.788
Ertelenmiş vergi varlığı	19	726.858	565.870
Toplam duran varlıklar		4.148.076	5.089.311
Toplam varlıklar		189.828.251	147.131.029
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	12	1.050.219	723.244
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	18	568.945	419.482
- Kiralama işlemlerinden borçlar		568.945	419.482
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		481.274	303.762
- Kiralama işlemlerinden borçlar		481.274	303.762
Ticari borçlar		1.017.834	786.412
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	380.058	201.182
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	637.776	585.230
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	5	672.812	705.999
Diğer borçlar	5	456.758	495.550
- İlişkili taraflara diğer borçlar		8.408	9.477
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		448.350	486.073
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	4.209.325	2.612.100
Kısa vadeli karşılıklar	10	1.190.865	1.016.637
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.190.865	1.016.637
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	959.578	257.297
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		959.578	257.297
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		9.557.391	6.597.239
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	12	1.469.303	2.125.884
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	18	1.328.531	1.807.001
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.328.531	1.807.001
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		140.772	318.883
- Kiralama işlemlerinden borçlar		140.772	318.883
Uzun vadeli karşılıklar	10	845.989	532.148
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		845.989	532.148
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.315.292	2.658.032
Toplam yükümlülükler		11.872.683	9.255.271
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	13	12.500.000	12.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(68.264)	84.682
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	13	(68.264)	84.682
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	5.106.174	4.168.674
- Yasal yedekler		5.106.174	4.168.674
Geçmiş yıl karları	13	110.184.902	54.975.113
Net dönem karı		50.232.756	66.147.289
Özkaynaklar		177.955.568	137.875.758
Toplam kaynaklar		189.828.251	147.131.029

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak 30 Eylül 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz 30 Eylül 2021</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	70.906.623	25.348.138	77.064.488	26.430.054
Brüt kar		70.906.623	25.348.138	77.064.488	26.430.054
Genel yönetim giderleri	17	(25.242.549)	(8.269.021)	(22.415.783)	(7.127.285)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	877.208	398.428	562.103	50.002
Esas faaliyetlerden diğer giderler	15	(143.692)	(136.668)	(41.896)	(29.155)
Esas faaliyet karı		46.397.590	17.340.877	55.168.912	19.323.616
Finansman gelirleri	16	21.372.552	7.770.189	7.053.276	2.792.888
Finansman giderleri	16	(488.369)	(100.296)	(473.315)	(205.397)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		67.281.773	25.010.770	61.748.873	21.911.107
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	19	(17.049.017)	(6.264.728)	(13.676.447)	(4.827.548)
- Dönem vergi gideri	19	(17.171.768)	(6.184.551)	(13.933.428)	(4.878.239)
- Ertelenmiş vergi geliri	19	122.751	(80.177)	256.981	50.691
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		50.232.756	18.746.042	48.072.426	17.083.559
Pay başına kazanç		0,0402	0,0150	0,0385	0,0137
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(152.946)	(12.284)	(19.286)	(29.898)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	10	(191.183)	(15.355)	(24.107)	(37.373)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	13	38.237	3.071	4.821	7.475
Diğer kapsamlı gider		(152.946)	(12.284)	(19.286)	(29.898)
Toplam kapsamlı gelir		50.079.810	18.733.758	48.053.140	17.053.661

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		Geçmiş yıl karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		12.500.000	-	121.330	4.168.674	43.837.078	41.861.098	102.488.180
Hatalara ilişkin düzeltmeler	13.1	-	(30.723.063)	-	-	-	-	(30.723.063)
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar		12.500.000	(30.723.063)	121.330	4.168.674	43.837.078	41.861.098	71.765.117
Transferler		-	30.723.063	-	-	11.138.035	(41.861.098)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(19.286)	-	-	48.072.426	48.053.140
- Dönem karı		-	-	-	-	-	48.072.426	48.072.426
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(19.286)	-	-	-	(19.286)
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		12.500.000	-	102.044	4.168.674	54.975.113	48.072.426	119.818.257
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	12.500.000	-	84.682	4.168.674	54.975.113	66.147.289	137.875.758
Transferler		-	-	-	937.500	65.209.789	(66.147.289)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(152.946)	-	-	50.232.756	50.079.810
- Dönem karı		-	-	-	-	-	50.232.756	50.232.756
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(152.946)	-	-	-	(152.946)
Kar payları		-	-	-	-	(10.000.000)	-	(10.000.000)
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	12.500.000	-	(68.264)	5.106.174	110.184.902	50.232.756	177.955.568

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		52.445.180	49.316.436
Dönem net karı		50.232.756	48.072.426
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(710.348)	9.351.293
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	1.069.942	862.315
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		785.456	1.034.308
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		673.670	1.004.450
- Diğer karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	111.786	29.858
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(19.614.763)	(6.221.777)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(20.103.132)	(6.644.068)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	488.369	422.291
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	17.049.017	13.676.447
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		201.839	(1.156.756)
Finansal yatırımlardaki artış		-	(327.663)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(406.144)	(172.236)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(419.520)	(139.206)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		13.376	(33.030)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		72.746	(407.940)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(206.239)	(400.722)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		278.985	(7.218)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		3.119	294.212
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		231.501	(195.760)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		177.512	(103.354)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		53.989	(92.406)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		(33.187)	83.151
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		663.497	(2.673)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(1.069)	35
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		664.566	(2.708)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(329.693)	(427.847)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		49.724.247	56.266.963
Alınan faiz		18.672.260	6.474.129
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	(376.784)	(344.907)
Vergi ödemeleri		(15.574.543)	(13.079.749)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(321.248)	(244.445)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(321.248)	(244.445)
- Maddi duran varlık almından kaynaklanan nakit çıkışları		(102.218)	(244.445)
- Maddi olmayan duran varlık almından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(219.030)	-
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(10.488.369)	(422.291)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	16	(488.369)	(422.291)
Ödenen temettü		(10.000.000)	-
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		41.635.563	48.649.700
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	3	132.656.464	67.023.314
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	3	174.292.027	115.673.014

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 41 ’dir (31 Aralık 2020: 44).

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 12.500.000 TL’dir (31 Aralık 2020: 12.500.000 TL).

Şirket çıkarılmış sermayesi 12.500.000 TL olup, Şirket’in ortakları ve sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,9	9.362.500	74,9	9.362.500
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,9	3.112.500	24,9	3.112.500
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,1	12.500	0,1	12.500
Diğer	0,1	12.500	0,1	12.500
Toplam	100,0	12.500.000	100,0	12.500.000

Ara dönem finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 5 Kasım 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların ara dönem finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem finansal tablolar SPK’nın 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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Ara dönem finansal tablolar ise, Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket’in durumunu KGGK tarafından yayınlanan TFRS’ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2021 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 hazırlamayla tercih etmiştir.

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve muhakemelere yansıtmıştır. Finansal tablolara yansıtılan beklenen kredi zararı karşılıkları ve bu zararların tahmininde kullanılan varsayımlar ile muhakemeler ile TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü standardı kapsamında, gerçeğe uygun değer ölçümleri gözden geçirilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla, kredi zarar karşılığı ölçümünde ve gerçeğe uygun değerlendirme ölçümlemesinde herhangi bir düzeltme gerektirecek değişiklik bulunmamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
 - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
 - **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 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.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiklerini 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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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)

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır:

- TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan iyileştirmeler

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

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.

2.1.7 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2020 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda “diğer kısa vadeli karşılıklar” içerisinde sınıflanan 257.297 TL tutarındaki gider tahakkukları, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “diğer kısa vadeli yükümlülükler” içerisinde sınıflanmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” içerisinde sınıflanan 336.472 TL tutarındaki yatırım fonları, karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “nakit ve nakit benzerleri” içerisinde sınıflanmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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. 2021 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 2021 yılı içerisinde muhasebe politikasında bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

2.4.1 Finansal araçlar

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

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

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

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

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

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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)

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.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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)

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.

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 belirlenmesinde 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

30 EYLÜL 2021 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

30 EYLÜL 2021 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 amortismanına 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 amortismanına tabi tutulurken, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardı kapsamında yer alan amortisman hükümleri uygulanmaktadır.

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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 ara dönem finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'ın yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir.

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Not 10).

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 10).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 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 yasalaşmış 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

30 EYLÜL 2021 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

30 EYLÜL 2021 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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	8.587	7.760
Bankalar (*)	164.934.703	131.460.748
- Vadeli mevduat	164.873.836	131.442.964
- Vadesiz mevduat	60.867	17.784
Yatırım fonları	12.222.573	2.630.920
Beklenen kredi zarar karşılığı	(23.514)	(17.748)

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

177.142.349 **134.081.680**

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 164.877.070 TL'si (31 Aralık 2020 131.456.730 TL) ilişkili banka ve kuruluşlarda tutulmaktadır (Dipnot 18).

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yatırım fonları içinde Şirket'in kurucusu olduğu 12.222.573 TL (31 Aralık 2020: 2.630.920 TL) tutarında yatırım fonu bulunmaktadır (Dipnot 3).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	177.142.349	134.081.680
Beklenen kredi zarar karşılıkları	23.514	17.748
Faiz tahakkukları	(2.873.836)	(1.442.964)

Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

174.292.027 **132.656.464**

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	30 Eylül 2021
Ziraat Bankası A.Ş.	TL	18,50	5 Kasım 2021	164.873.836
31 Aralık 2020	Para cinsi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2020
Ziraat Bankası A.Ş.	TL	16,25	8 Ocak 2021	131.442.964

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan komisyon alacağı	6.451.748	6.030.784
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.930.699	1.945.519
Beklenen kredi zarar karşılığı	(507.930)	(401.910)
Toplam	7.874.517	7.574.393

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 18)	380.058	201.182
Satıcılara borçlar	637.776	585.230
Toplam	1.017.834	786.412

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa ve uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 18)	239.161	32.922
Personelden alacaklar	44.462	27.969
Vergi dairesinden alacaklar	32.445	324.754
Toplam	316.068	385.645

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	1.573	4.742
Toplam	1.573	4.742

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	448.350	486.073
Personele borçlar	8.416	9.477
Toplam	456.766	495.550

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	358.884	352.932
Ödenecek vergi ve fonlar	313.928	353.067
Toplam	672.812	705.999

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Makine ve cihazlar	1.588.628	9.876	(1.740)	1.596.764
Demirbaşlar	713.248	-	-	713.248
Diğer maddi duran varlıklar	19.088	-	-	19.088
Özel maliyetler	420.375	-	-	420.375
Toplam	2.741.339	9.876	(1.740)	2.749.475

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Makine ve cihazlar	(795.631)	(154.501)	-	(950.132)
Demirbaşlar	(633.298)	(75.835)	-	(709.133)
Diğer maddi duran varlıklar	(5.655)	(2.039)	-	(7.694)
Özel maliyetler	(155.065)	(62.883)	-	(217.948)
Toplam	(1.589.649)	(295.258)	-	(1.884.907)
Maddi duran varlıklar, net	1.151.690			864.568

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Makine ve cihazlar	1.336.593	252.035	-	1.588.628
Demirbaşlar	713.248	-	-	713.248
Diğer maddi duran varlıklar	19.088	-	-	19.088
Özel maliyetler	420.375	-	-	420.375
Toplam	2.489.304	252.035	-	2.741.339

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Makine ve cihazlar	(652.354)	(143.277)	-	(795.631)
Demirbaşlar	(520.728)	(112.570)	-	(633.298)
Diğer maddi duran varlıklar	(2.240)	(3.415)	-	(5.655)
Özel maliyetler	(70.760)	(84.305)	-	(155.065)
Toplam	(1.246.082)	(343.567)	-	(1.589.649)

Maddi duran varlıklar, net **1.243.222** **1.151.690**

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2021	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Maliyet				
Binalar	3.209.109	-	-	3.209.109
Motorlu taşıtlar	1.178.331	94.082	-	1.272.413
Toplam	4.387.440	94.082	-	4.481.522

Birikmiş amortismanlar

Binalar	(1.237.457)	(418.061)	-	(1.655.518)
Motorlu taşıtlar	(527.819)	(291.337)	-	(819.156)
Toplam	(1.765.276)	(709.398)	-	(2.474.674)

Net defter değeri **2.622.164** **2.006.848**

31 Aralık 2020	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Binalar	3.209.109	-	-	3.209.109
Motorlu taşıtlar	1.178.331	-	-	1.178.331
Toplam	4.387.440	-	-	4.387.440

Birikmiş amortismanlar

Binalar	(558.969)	(678.488)	-	(1.237.457)
Motorlu taşıtlar	(173.789)	(354.030)	-	(527.819)
Toplam	(732.758)	(1.032.518)	-	(1.765.276)

Net defter değeri **3.654.682** **2.622.164**

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.389.193	219.030	-	1.608.223
Toplam	1.389.193	219.030	-	1.608.223

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2021
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.294.136)	(65.286)	-	(1.359.422)
Toplam	(1.294.136)	(65.286)	-	(1.359.422)

Maddi olmayan duran varlıklar, net	95.057			248.801
---	---------------	--	--	----------------

31 Aralık 2020

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.295.325	93.868	-	1.389.193
Toplam	1.295.325	93.868	-	1.389.193

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.271.155)	(22.981)	-	(1.294.136)
Toplam	(1.271.155)	(22.981)	-	(1.294.136)

Maddi olmayan duran varlıklar, net	24.170			95.057
---	---------------	--	--	---------------

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait bilgi işlem giderleri	137.951	-
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	121.221	-
Gelecek aylara ait harç giderleri	26.110	-
Gelecek aylara ait diğer giderler	61.959	-
Toplam	347.241	-

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek yıllara ait sigorta giderleri	293.921	277.244
Gelecek yıllara ait bilgi işlem giderleri	5.507	372.544
Toplam	299.428	649.788

10. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmamış izin karşılığı	939.983	722.161
Personel prim karşılığı	250.882	294.476
Toplam	1.190.865	1.016.637

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	722.161	415.749
Dönem içinde ayrılan/kullanılan karşılıklar, net	217.822	231.122
Dönem sonu, 30 Eylül	939.983	646.871

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin personel prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	294.476	114.874
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar, net	296.306	662.441
Dönem içinde yapılan ödemeler	(339.900)	(301.950)
Dönem sonu, 30 Eylül	250.882	475.365

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk kanunlarına göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve sebepsiz yere kurumla ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 yılını (kadınlarda 20 sene) dolduran ve emeklilik hakkı kazanmış (58 yaş kadınlarda ve 60 yaş erkeklerde), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 8.285 TL (31 Aralık 2020: 7.117 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 8.285 TL (1 Ocak 2021: 7.639 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

TMS 19 - “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirilmesini gerektirmektedir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	%3,67	%3,67

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

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	532.148	393.348
Cari hizmet maliyeti	106.707	77.403
Faiz maliyeti	52.835	33.484
Dönem içinde yapılan ödemeler	(36.884)	(42.957)
Aktüeryal kayıp	191.183	24.107
Dönem sonu, 30 Eylül	845.989	485.385

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Saklama ücreti gider tahakkukları	728.624	-
Gider tahakkukları	230.954	257.297
Toplam	959.578	257.297

12. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
1 yıla kadar	568.945	723.244
1-5 yıl arası	1.328.531	2.125.884
Toplam	1.897.476	2.849.128

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

	30 Eylül 2021		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 yıldan az	1.504.566	(935.621)	568.945
1-5 yıl arası	1.478.238	(149.707)	1.328.531
Toplam	2.982.804	(1.085.328)	1.897.476

	31 Aralık 2020		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
1 yıldan az	1.158.450	(435.206)	723.244
1-5 yıl arası	2.949.227	(823.343)	2.125.884
Toplam	4.107.677	(1.258.549)	2.849.128

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,9	9.362.500	74,9	9.362.500
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,9	3.112.500	24,9	3.112.500
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,1	12.500	0,1	12.500
Diğer	0,1	12.500	0,1	12.500
Toplam	100,0	12.500.000	100,0	12.500.000

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 12.500.000 TL (31 Aralık 2020: 12.500.000 TL)'dir. Nominal sermaye her biri 0,01 TL kıymetinde 1.250.000.000 adet (31 Aralık 2020: 1.250.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 68.264 TL (31 Aralık 2020: 84.682 TL kazanç)'dir.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları	110.184.902	54.975.113
Toplam	110.184.902	54.975.113

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	5.106.174	4.168.674
Toplam	5.106.174	4.168.674

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

13.1 Hatalara ilişkin düzeltmeler ile ilgili açıklamalar

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.

Hisse satın alım işlemi, 31 Aralık 2019 finansal tablolarında TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri Standardı” (“TFRS 3”) hükümleri çerçevesinde “kontrol değişikliği” olarak değerlendirilmiş ve ilave hisselerin satın alımı sonucu oluşan toplam 30.723.063 TL tutarındaki şerefiye kayıtlara alınmıştır. Satın almada, tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin değerleri, gerçeğe uygun değerleri tahmin edilerek geçici olarak belirlenmiş ve işletmelerin TFRS’ye uygun olarak hazırlanmış finansal durum tablolarında taşınan değerler dikkate alınmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem finansal tablolarda, ilgili satın alım işlemi TFRS 3 hükümleri çerçevesinde “ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri” olarak yeniden değerlendirilmiştir. Birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı sonucuna varılmıştır. KGK tarafından 17 Ekim 2018 tarihinde yayınlanan “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” hakkındaki Kurul İlke Kararı’nda (“İlke Kararı”) belirtildiği üzere; TFRS 3’te ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin özel bir hüküm bulunmaması sebebiyle, ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinde edinen işletmelerin, TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar Standardı (“TMS 8”)’na uygun bir muhasebe politikası seçmeleri gerekmektedir. Bu itibarla ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde hakların birleştirilmesi yöntemi kullanılmıştır.

İlke Kararı’nda belirtildiği üzere, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde edinilen işletmenin varlığının sona erip edinen işletme bünyesine dâhil olması ya da sonradan böyle bir durumun ortaya çıkması veya bağlı ortaklığın sonradan infisah olması halinde “Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi” kaleminde yer alan tutarlar, olayın ortaya çıktığı hesap döneminden başlamak üzere en fazla 5 hesap dönemi içinde eşit taksitler halinde “Geçmiş yıllar karları / zararları” kalemine aktarılarak kapatılır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem finansal tablolarda edinilen işletmelerin varlığının sona erdiği kanaatine varmış; “Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi” kaleminde yer alan tutarları bir bütün olarak “Geçmiş yıllar karları / zararları” kalemine aktarmıştır.

14. HASILAT

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Fon yönetim gelirleri	69.417.747	24.912.747	77.064.488	26.430.054
Bireysel portföy yönetim gelirleri	1.345.643	402.466	-	-
Performans ücreti gelirleri	143.233	32.925	-	-
Toplam	70.906.623	25.348.138	77.064.488	26.430.054

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Performans prim karşılığı iptali	654.914	308.244	508.618	23.197
Karşılık iptallerinden gelirler	-	(79.880)	-	-
Portföy değerlendirme karları	83.145	41.392	33.159	14.562
Diğer	139.149	128.672	20.326	12.243
Toplam	877.208	398.428	562.103	50.002

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Beklenen kredi zarar karşılığı	111.786	111.786	29.858	23.305
Kur farkı giderleri	3.145	2.450	5.285	1.068
Diğer	28.761	22.432	6.753	4.782
Toplam	143.692	136.668	41.896	29.155

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Finansman Gelirleri				
Faiz gelirleri	20.103.132	7.267.082	6.644.068	2.644.088
Fon satış geliri	1.112.762	434.577	409.208	155.000
Diğer	156.658	68.530	-	(6.200)
Toplam	21.372.552	7.770.189	7.053.276	2.792.888

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (Devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Finansman Giderleri				
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	488.369	100.296	422.291	160.573
Diğer	-	-	51.024	44.824
Toplam	488.369	100.296	473.315	205.397

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel Yönetim Giderleri				
Personel ücret ve benzeri giderleri	12.298.763	3.548.582	11.296.763	3.818.524
Vergi, harç ve benzeri giderler	3.441.948	1.236.184	3.824.255	1.338.763
Haberleşme, bilgi işlem giderleri	5.389.606	2.180.426	2.927.157	974.973
Komisyon ve hizmet giderleri	1.347.645	473.542	1.831.244	363.714
Amortisman ve itfa giderleri	1.069.942	394.645	862.315	294.032
Diğer	1.694.645	435.642	1.674.049	337.279
Toplam	25.242.549	8.269.021	22.415.783	7.127.285

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Maaş ve ücretler	9.147.550	8.621.897
Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı	1.591.529	1.446.124
Sağlık giderleri	345.771	-
Diğer	1.213.913	1.228.742
Toplam	12.298.763	11.296.763

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<i>Bankalar</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	164.873.836	131.451.730
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.234	5.000
<i>Yatırım fonları</i>		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	5.943.818	2.630.920
Toplam	170.820.888	134.087.650

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	5.942.374	5.142.361
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları	-	485.521
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	992
Toplam	5.942.374	5.628.874

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ziraat Teknoloji Hiz. A.Ş.	380.058	189.591
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	11.591
Toplam	380.058	201.182

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kurucusu olunan yatırım fonları	239.161	32.922
Toplam	239.161	32.922

Kiralama işlemlerinden borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar - Kısa vadeli-</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	523.430	385.923
Ziraat GYO A.Ş.	45.516	33.559
Toplam	568.946	419.482

<i>Kiralama işlemlerinden borçlar - Uzun vadeli-</i>		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.235.453	1.680.511
Ziraat GYO A.Ş.	92.991	126.490
Toplam	1.328.444	1.807.001

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel yönetim ve diğer				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	767.084	254.787	96.497	26.204
Ziraat Teknoloji A.Ş.	-	-	1.417.566	466.954
Ziraat GYO A.Ş.	682.888	227.629	801.211	310.532
Ziraat Sigorta A.Ş.	-	-	3.280	1.004
Ziraat Emeklilik A.Ş.	-	-	304.069	107.426
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.764	1.764	525.267	525.264
Toplam	1.451.736	484.180	3.147.890	1.437.384

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Portföy yönetim gelirleri				
Ziraat Portföy Yatırım Fonları	54.478.769	19.913.118	63.039.938	21.895.097
Ziraat Hayat Emeklilik A.Ş.	-	-	4.657.621	1.331.076
Ziraat Sigorta A.Ş.	-	-	127.233	-
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	1.281	137
Ziraat GYO A.Ş.	-	-	-	-

Faiz Gelirleri

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	18.672.261	6.781.630	6.866.151	3.029.910
Toplam	73.151.030	26.694.748	74.692.224	26.256.220

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.865.319 TL’dir (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 1.201.631 TL).

19. 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, 30 Eylül 2021 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

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de 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 vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve / veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10’uncu gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o hesap dönemine 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 finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve / veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükler:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	15.535.580	16.695.164
Peşin ödenen vergiler	(11.326.255)	(14.083.064)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	4.209.325	2.612.100

Dönem içerisindeki vergi gelirleri / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Cari dönem vergi karşılığı	(17.171.768)	(6.184.551)
Peşin ödenen vergiler	122.751	(80.177)
Toplam	(17.049.017)	(6.264.728)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Cari dönem vergi karşılığı	67.281.773	61.748.873
Yasal vergi oranı	%25	%22
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(16.820.443)	(13.584.753)
İndirimler	206.686	356.558
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(431.601)	(448.253)
Diğer	(3.659)	-
Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(17.049.017)	(13.676.447)

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. 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 muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü
Ertelenmiş vergi varlıkları				
İzin karşılığı	939.983	234.996	722.161	144.432
Kıdem tazminatı	845.989	169.198	532.148	106.430
Personel prim karşılığı	250.882	62.721	294.476	58.895
Beklenen kredi zarar karşılığı	531.444	132.861	419.658	83.932
Diğer	552.532	127.082	860.905	172.181
Ertelenmiş vergi varlığı, net		726.858		565.870

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	565.870	278.089
Ertelenmiş vergi geliri	122.751	256.981
Diğer kapsamlı gelir tablosundaki ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	38.237	4.821
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	726.858	539.891

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Net dönem karı	50.232.756	18.746.042	48.072.426	17.083.559
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi	1.250.000.000	1.250.000.000	1.250.000.000	1.250.000.000
Hisse başına kar	0,0402	0,0150	0,0385	0,0137

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Euro	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı
DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
Kiralama yükümlülükleri	(29.994)	(309.343)	(12.470)	(112.329)
Toplam yükümlülükler	(29.994)	(309.343)	(12.470)	(112.329)
Net yabancı para varlıklar	(29.994)	(309.343)	(12.470)	(112.329)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

TL’nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının / kazanmasının ya da aşağıdaki para birimlerinin TL karşısında değer kaybının / kazanmasının 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

30 Eylül 2021	Kar / zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - Euro net varlığı / (yükümlülüğü)	(30.934)	30.934	(30.934)	30.934
2 - Euro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Euro net etki (1+2)	(30.934)	30.934	(30.934)	30.934
31 Aralık 2020				
	Kar / zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Euro’nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1 - Euro net varlığı / (yükümlülüğü)	(11.233)	11.233	(11.233)	11.233
2 - Euro riskinden korunan kısım	-	-	-	-
3- Euro net etki (1+2)	(11.233)	11.233	(11.233)	11.233

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği III-55.1 Madde 28 kapsamında Şirket’in asgari ödenmiş sermaye tutarı 2.000.000 TL’den az olamaz. Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla özsermaye tutarı 20.000.000 TL’yi aştığı için ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Şirket 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

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.

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Kredi riski

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

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

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Yatırım fonları
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri						
30 Eylül 2021						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski ^(*)	5.943.817	1.930.700	239.161	76.907	164.934.703	12.222.573
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.451.747	1.930.700	239.161	76.907	164.958.217	12.222.573
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(507.930)	-	-	-	(23.514)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Yatırım fonları
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri						
31 Aralık 2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	5.628.874	1.945.519	32.922	352.723	131.460.748	2.630.920
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.030.784	1.945.519	32.922	352.723	131.478.496	2.630.920
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü -	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(401.910)	-	-	-	(17.748)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Faiz oranı riski

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz pozisyonu tablosu ve duyarlılık analizi

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduat	164.873.836	131.442.964

Piyasa riski

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021

	Kayıtlı Değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I-II-III-IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.372.068	4.457.484	1.897.045	1.082.201	1.478.238	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.897.389	2.982.805	422.366	1.082.201	1.478.238	-
Ticari borçlar	1.017.913	1.017.913	1.017.913	-	-	-
Diğer borçlar	456.766	456.766	456.766	-	-	-

31 Aralık 2020

	Kayıtlı Değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I-II-III-IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	4.131.090	5.389.639	1.571.575	868.838	2.949.226	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.849.128	4.107.677	289.613	868.838	2.949.226	-
Ticari borçlar	786.412	786.412	786.412	-	-	-
Diğer borçlar	495.550	495.550	495.550	-	-	-

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar (A)	185.680.175	142.041.718
Kısa vadeli borçlar (B)	9.557.478	6.597.239
Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar (A / B)	19,43	21,53

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.

23. FİNANSAL ARAÇLAR

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

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	177.142.349	177.142.349	134.081.680	134.081.680
Ticari alacaklar	7.874.517	7.874.517	7.574.393	7.574.393
Ticari borçlar	1.017.913	1.017.913	786.412	786.412

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda GUD farkı kar / zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	12.222.573	-	-
	12.222.573	-	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	2.630.920	-	-
	2.630.920	-	-

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

25 - 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 77 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan 44 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2020: 75 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulmuş olan 32 adet yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2021 tarihli ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 69.417.747 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 75.547.202 TL)'dir (Dipnot 14)

.....