

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin, finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Kasım 2023

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-41

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnotlar</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2023</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022</i>
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	152.004.189	13.763.445
Finansal yatırımlar	4	566.431.881	347.934.135
Ticari alacaklar		52.667.396	56.287.539
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	19	42.374.899	26.387.141
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	10.292.497	29.900.398
Diğer alacaklar		1.244.382	627.189
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	19	1.074.672	568.194
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	169.710	58.995
Peşin ödenmiş giderler	10	1.070.451	790.901
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		1.070.451	790.901
Toplam dönen varlıklar	10	773.418.299	419.403.209
Duran varlıklar:			
Diğer alacaklar	6	1.573	1.573
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.573	1.573
Maddi duran varlıklar	7	20.491.801	7.820.083
Kullanım hakkı varlıkları	8	2.939.480	818.360
Maddi olmayan duran varlıklar	9	52.927	130.937
Peşin ödenmiş giderler	10	1.649.626	1.543.619
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		1.649.626	1.543.619
Ertelenmiş vergi varlığı	20	8.440.911	5.144.205
Toplam duran varlıklar		33.576.318	15.458.777
Toplam varlıklar		806.994.617	434.861.986

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	<i>Dipnotlar</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2023</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022</i>
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	13	2.410.085	537.379
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	1.526.858	455.366
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.526.858	455.366
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		883.227	82.013
- Kiralama işlemlerinden borçlar		883.227	82.013
Ticari borçlar		17.754.383	9.468.117
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	2.171.621	949.699
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	15.582.762	8.518.418
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	2.519.631	1.361.117
Diğer borçlar	6	4.138.311	5.375.843
- İlişkili taraflara diğer borçlar		1.000	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.137.311	5.375.843
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	98.893.034	36.485.976
Kısa vadeli karşılıklar	11	4.465.416	2.570.284
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.465.416	2.570.284
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	3.097.422	4.943.783
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.097.422	4.943.783
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		133.278.282	60.742.499
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	13	1.404.337	558.378
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	19	-	548.257
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	548.257
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.404.337	10.121
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.404.337	10.121
Uzun vadeli karşılıklar	11	4.394.066	2.761.719
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		4.394.066	2.761.719
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.798.403	3.320.097
Toplam yükümlülükler		139.076.685	64.062.596
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	14	50.000.000	50.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(2.610.254)	(1.340.853)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	14	(2.610.254)	(1.340.853)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	7.668.674	7.668.674
- Yasal yedekler		7.668.674	7.668.674
Geçmiş yıl karları	14	314.471.569	126.259.963
Net dönem karı		298.387.943	188.211.606
Özkaynaklar		667.917.932	370.799.390
Toplam kaynaklar		806.994.617	434.861.986

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 2023</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2023</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2022</i>
	<i>Notlar</i>				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	465.824.329	163.065.987	129.498.979	55.908.907
Brüt kar		465.824.329	163.065.987	129.498.979	55.908.907
Genel yönetim giderleri	18	(211.637.961)	(53.815.184)	(44.285.875)	(21.627.090)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	182.646.653	108.684.363	52.888.982	24.366.326
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(21.476.276)	(4.227.498)	(36.211.078)	(6.220.594)
Esas faaliyet karı		415.356.745	213.707.668	101.891.008	52.427.549
Finansman gelirleri	17	12.662.941	1.997.556	16.988.636	4.465.590
Finansman giderleri	17	(288.940)	331.336	(498.925)	(365.493)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		427.730.746	216.036.560	118.380.719	56.527.646
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	20	(129.342.803)	(70.375.418)	(27.447.558)	(16.157.055)
- Dönem vergi gideri	20	(132.095.481)	(68.179.168)	(28.649.878)	(17.316.726)
- Ertelenmiş vergi geliri	20	2.752.678	(2.196.250)	1.202.320	1.159.671
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		298.387.943	145.661.142	90.933.161	40.370.591
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.269.401)	(1.042.807)	(588.697)	(305.799)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	(1.813.429)	(1.511.303)	(784.929)	(431.306)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	14	544.028	468.496	196.232	125.507
Diğer kapsamlı gider		(1.269.401)	(1.042.807)	(588.697)	(305.799)
Toplam kapsamlı gelir		297.118.542	144.618.335	90.344.464	40.064.792

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 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 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	12.500.000	-	(2.425)	5.106.174	110.184.902	76.137.561	203.926.212
Transferler		-	-	-	2.562.500	73.575.061	(76.137.561)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(588.697)	-	-	90.933.161	90.344.464
- Dönem karı		-	-	-	-	-	90.933.161	90.933.161
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(588.697)	-	-	-	(588.697)
Sermaye Arttırımı		37.500.000	-	-	-	(37.500.000)	-	-
Kar payları		-	-	-	-	(20.000.000)	-	(20.000.000)
30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	50.000.000	-	(591.122)	7.668.674	126.259.963	90.933.161	274.270.676
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		50.000.000	-	(1.340.853)	7.668.674	126.259.963	188.211.606	370.799.390
Transferler		-	-	-	-	188.211.606	(188.211.606)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(1.269.401)	-	-	298.387.943	297.118.542
- Dönem karı		-	-	-	-	-	298.387.943	298.387.943
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(1.269.401)	-	-	-	(1.269.401)
Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	14	50.000.000	-	(2.610.254)	7.668.674	314.471.569	298.387.943	667.917.932

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2023 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 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		151.675.593	(154.859.421)
Dönem net karı		298.387.943	90.933.161
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		133.888.493	18.914.829
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	2.659.242	1.078.334
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.389.941	4.517.874
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.476.560	941.726
- Diğer karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	16	5.913.381	3.576.148
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		222.253	(14.128.937)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(66.687)	(14.627.862)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	288.940	498.925
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	122.617.057	27.447.558
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(205.751.181)	(252.654.205)
Finansal yatırımlardaki artış		(218.497.746)	(248.395.071)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		3.620.143	(13.154.631)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(15.987.758)	(12.513.598)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		19.607.901	(641.033)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(617.193)	(19.530)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		(506.478)	114.587
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		(110.715)	(134.117)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / (azalış)		(385.557)	(1.303.498)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		8.286.266	8.564.733
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		1.221.922	358.391
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		7.064.344	8.206.342
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		4.685.993	642.390
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.481.133	923.496
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		524.235	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		956.898	923.496
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(4.324.220)	87.906
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		226.525.255	(142.806.215)
Alınan faiz		66.687	11.754.026
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(5.227.926)	(167.794)
Vergi ödemeleri		(69.688.423)	(23.639.438)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(13.145.885)	(3.151.561)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(13.145.885)	(3.151.561)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(13.145.885)	(3.151.561)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	-
C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(288.940)	(20.498.925)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(288.940)	(498.925)
Ödenen temettü		-	(20.000.000)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		138.240.768	(178.509.907)
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	3	13.763.461	188.884.976
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E)	3	152.004.229	10.375.069

İlişikteki dipnotlar, bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 13 Şubat 2002 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26 Kasım 2002 tarihli ve 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 Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cad. No:83 34381 Şişli - İSTANBUL

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 29’dur (31 Aralık 2022: 42).

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL’dir (31 Aralık 2022: 50.000.000 TL).

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 13 Kasım 2023 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS’ye uygunluk beyanı

Ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2021 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 30 Eylül 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 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.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

- **TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;** Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

b. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.3 Ölçüm esasları

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

2.1.4 Netleştirme / mahsup

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

2.1.5 İşletmenin sürekliliği

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

2.1.6 Raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.7 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2023 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2022 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.8 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla KGK tarafından bu kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

1 Ocak - 30 Eylül 2023 ara hesap dönemi içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2023 ara hesap dönemi içerisinde muhasebe politikarında bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

2.4.1 Finansal araçlar

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

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

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

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

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

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

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 gelire muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelire muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

i. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BKZ'lerin ölçümü

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları

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

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

2.4.2 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir kaydetme

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

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

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

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 İlişkili taraflar

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

2.4.4 Maddi duran varlıklar

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

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

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

Kullanım hakkı varlıkları

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

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.5 Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

2.4.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.4.7 Borçlanma maliyetleri

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

2.4.8 Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

ii. *Kullanılmamış izin karşılıkları*

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Not 11).

iii. *Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları*

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

2.4.9 Kur değişiminin etkileri

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

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

2.4.10 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır.

2.4.11 Vergilendirme

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi 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.

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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.14 Nakit akış tablosu

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

2.4.15 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kasa	5.667	720
Bankalar	273.056	112.844
- Vadesiz mevduat	273.056	112.844
Yatırım fonları	151.725.506	13.649.897
Beklenen kredi zarar karşılığı	(40)	(16)

Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

152.004.189

13.763.445

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	152.004.189	13.763.445
Beklenen kredi zarar karşılıkları	40	16
Faiz tahakkukları	-	-

Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri

152.004.229

13.763.461

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

<i>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</i>	30 Eylül 2023			31 Aralık 2022		
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Yatırım fonları	695.791.177	718.157.386	566.431.881	335.650.649	347.934.135	347.934.135
Toplam	695.791.177	718.157.386	566.431.881	335.650.649	347.934.135	347.934.135

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan komisyon alacağı	55.205.529	33.304.412
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10.292.497	29.900.398
Beklenen kredi zarar karşılığı	(12.830.630)	(6.917.271)
Toplam	52.667.396	56.287.539

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Satıcılara borçlar	15.582.762	8.518.418
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	2.171.621	949.699
Toplam	17.754.383	9.468.117

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan diğer çeşitli alacaklar (Not 19)	1.074.672	568.194
Vergi dairesinden alacaklar	169.710	-
Personelden alacaklar	-	58.995
Toplam	1.244.382	627.189

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	1.573	1.573
Toplam	1.573	1.573

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	4.137.310	5.373.525
Personele borçlar	1.001	2.318
Toplam	4.138.311	5.375.843

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.389.853	687.058
Ödenecek vergi ve fonlar	1.129.779	674.059
Toplam	2.519.632	1.361.117

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

30 Eylül 2023

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Makine ve cihazlar	2.312.783	3.094.337	-	5.407.120
Demirbaşlar	737.849	-	-	737.849
Diğer maddi duran varlıklar	19.088	-	-	19.088
Yapılmakta olan yatırımlar	6.711.010	10.051.548	-	16.762.558
Özel maliyetler	420.375	-	-	420.375
Toplam	10.201.105	13.145.885	-	23.346.990

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Makine ve cihazlar	(1.266.171)	(397.188)	-	(1.663.359)
Demirbaşlar	(780.526)	(12.058)	-	(792.584)
Diğer maddi duran varlıklar	(11.108)	(2.039)	-	(13.147)
Özel maliyetler	(323.217)	(62.882)	-	(386.099)
Toplam	(2.381.022)	(474.167)	-	(2.855.189)
Maddi duran varlıklar, net	7.820.083	12.671.718	-	20.491.801

31 Aralık 2022

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

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Makine ve cihazlar	(1.031.482)	(234.689)	-	(1.266.171)
Demirbaşlar	(703.555)	(76.971)	-	(780.526)
Diğer maddi duran varlıklar	(8.381)	(2.727)	-	(11.108)
Özel maliyetler	(239.141)	(84.076)	-	(323.217)
Toplam	(1.982.559)	(398.463)	-	(2.381.022)
Maddi duran varlıklar, net	3.045.846	-	-	7.820.083

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2023	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Maliyet				
Binalar	3.209.109	1.940.621	-	5.149.730
Motorlu taşıtlar	1.272.413	2.287.564	-	3.559.977
Toplam	4.481.522	4.228.185	-	8.709.707
Birikmiş amortismanlar				
Binalar	(2.355.915)	(1.762.410)	-	(4.118.325)
Motorlu taşıtlar	(1.307.247)	(344.655)	-	(1.651.902)
Toplam	(3.663.162)	(2.107.065)	-	(5.770.227)
Net defter değeri	818.360			2.939.480
31 Aralık 2022	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet				
Binalar	3.209.109	-	-	3.209.109
Motorlu taşıtlar	1.272.413	-	-	1.272.413
Toplam	4.481.522			4.481.522
Birikmiş amortismanlar				
Binalar	(1.819.148)	(536.767)	-	(2.355.915)
Motorlu taşıtlar	(933.186)	(374.061)	-	(1.307.247)
Toplam	(2.752.334)	(910.828)	-	(3.663.162)
Net defter değeri	1.729.188			818.360

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

30 Eylül 2023

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.608.223	-	-	1.608.223
Toplam	1.608.223	-	-	1.608.223
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.477.286)	(78.010)	-	(1.555.296)
Toplam	(1.477.286)	(78.010)	-	(1.555.296)
Maddi olmayan duran varlıklar. net	130.937			52.927

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2022

Maliyet	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.608.223	-	-	1.608.223
Toplam	1.608.223	-	-	1.608.223

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.385.711)	(91.575)	-	(1.477.286)
Toplam	(1.385.711)	(91.575)	-	(1.477.286)

Maddi olmayan duran varlıklar, net 222.512 130.937

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait bilgi işlem giderleri	217.739	-
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	626.852	-
Gelecek aylara ait harç giderleri	78.981	-
Gelecek aylara ait diğer giderler	146.879	790.901
Toplam	1.070.451	790.901

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait sigorta giderleri	1.610.904	800.352
Gelecek yıllara ait bilgi işlem giderleri	38.722	743.267
Toplam	1.649.626	1.543.619

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmamış izin karşılığı	3.438.427	1.912.871
Personel prim karşılığı	1.026.989	657.413
Toplam	4.465.416	2.570.284

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	1.912.871	980.250
Dönem içinde ayrılan/kullanılan karşılıklar, net	1.525.556	842.422
Dönem sonu, 30 Eylül	3.438.427	1.822.672

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin personel prim karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	657.413	501.763
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar, net	369.576	(173.057)
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	-
Dönem sonu, 30 Eylül	1.026.989	328.706

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Haziran 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları. İlgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.489,83 TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

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

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı	%0,04	(%0,93)

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

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	2.761.719	782.015
Cari hizmet maliyeti	362.079	140.070
Faiz maliyeti	219.349	132.291
Aktüeryal kayıp	1.813.429	784.929
Dönem içinde yapılan ödemeler	(762.510)	(167.794)
Dönem sonu, 30 Eylül	4.394.066	1.671.511

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gider tahakkukları	3.097.422	4.943.783
Toplam	3.097.422	4.943.783

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
1 yıla kadar	2.410.085	537.379
1-5 yıl arası	1.404.337	558.378
Toplam	3.814.422	1.095.757

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

	30 Eylül 2023		Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Faiz	
1 yıldan az	3.097.038	(686.953)	2.410.085
1-5 yıl arası	1.693.214	(288.877)	1.404.337
Toplam	4.790.252	(975.830)	3.814.422

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

14. ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı (2.610.254) TL (31 Aralık 2022: 1.340.853 TL kazanç)'dir.

Geçmiş yıllar karları

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıllar karları	314.471.569	126.259.963
Toplam	314.471.569	126.259.963

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	7.668.674	7.668.674
Toplam	7.668.674	7.668.674

15. HASILAT

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Fon yönetim gelirleri	355.477.357	139.229.806	119.407.812	48.101.229
Bireysel portföy yönetim gelirleri	1.320.126	497.524	8.763.130	7.782.601
Performans ücreti gelirleri	109.026.846	23.338.657	1.328.037	25.077
Toplam	465.824.329	163.065.987	129.498.979	55.908.907

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Portföy değerlendirme karları	181.303.198	107.976.710	51.076.933	22.891.810
Temettü gelirleri	-	-	1.412.138	1.412.138
Performans prim karşılığı iptali	679.658	679.658	255.003	-
Diğer	663.797	27.995	144.908	62.378
Toplam	182.646.653	108.684.363	52.888.982	24.366.326

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Menkul kıymet gider reeskontları	15.522.418	1.375.786	32.631.643	4.406.497
Beklenen kredi zarar karşılığı	5.913.381	2.841.224	3.576.148	1.810.810
Kur farkı giderleri	40.477	10.488	3.287	3.287
Toplam	21.476.276	4.227.498	36.211.078	6.220.594

17. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Fon satış geliri	12.538.041	2.287.265	1.975.869	588.844
Faiz gelirleri	66.687	38.944	14.627.862	3.536.713
Diğer	58.213	328.653	384.905	340.033
Toplam	12.662.941	1.997.556	16.988.636	4.465.590

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	288.940	(331.336)	498.925	365.493
Toplam	288.940	(331.336)	498.925	365.493

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Genel Yönetim Giderleri				
Haberleşme, bilgi işlem giderleri	115.804.322	24.778.470	12.193.724	9.237.767
Personel ücret ve benzeri giderleri	45.288.314	13.653.486	19.201.642	7.046.878
Komisyon ve hizmet giderleri	22.277.008	4.913.604	2.125.165	846.221
Vergi, harç ve benzeri giderler	17.915.424	6.996.461	6.094.807	2.434.900
Amortisman ve itfa giderleri	2.659.245	784.207	1.078.334	309.658
Diğer	7.693.648	2.688.956	3.592.203	1.751.666
Toplam	211.637.961	53.815.184	44.285.875	21.627.090

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Maaş ve ücretler	33.281.290	9.699.824	14.134.926	5.107.333
SGK prim giderleri –işveren payı	6.983.535	2.524.918	2.780.062	1.123.951
Sağlık giderleri	984.194	393.797	439.477	185.428
Diğer	4.039.295	1.034.947	1.847.177	630.166
Toplam	45.288.314	13.653.486	19.201.642	7.046.878

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Bankalar		
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	428	499
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	212.386	100.077
Yatırım fonları		
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	718.157.387	361.584.032
Toplam	718.370.201	361.684.608

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kısa vadeli ticari alacaklar (*)

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	32.496.957	16.762.331
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	9.198.576	7.796.900
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. ve T. Halk Bankası A.Ş. Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	674.166	1.822.698
Ziraat GYO A.Ş.	5.200	5.212
Toplam	42.374.899	26.387.141

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 12.830.630 TL (31 Aralık 2022: 6.917.271 TL) tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir.

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ziraat Teknoloji Hiz. A.Ş.	2.171.621	766.348
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	183.351
Toplam	2.171.621	949.699

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kurucusu olunan yatırım fonları	1.074.672	568.194
Toplam	1.074.672	568.194

Kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar - Kısa vadeli-		
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.495.872	419.951
Ziraat GYO A.Ş.	30.986	35.415
Toplam	1.526.858	455.366

Kiralama işlemlerinden borçlar - Uzun vadeli-

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	-	487.580
Ziraat GYO A.Ş.	-	60.677
Toplam	-	548.257

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Genel yönetim ve diğer				
Ziraat Teknoloji A.Ş.	15.023.149	6.754.621	1.009.982	1.009.982
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.921.788	1.200.979	526.408	136.292
Ziraat GYO A.Ş.	1.509.535	531.680	895.876	304.865
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	11.836	-
Toplam	18.454.472	8.487.280	2.444.102	1.451.139

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
--	---------------------------	-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

Portföy yönetim gelirleri

Ziraat Portföy Yatırım Fonları	301.465.210	109.737.538	76.220.786	21.998.476
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	44.491.938	8.760.550	-	-
Ziraat GYO A.Ş.	-	-	25.927	13.417

Faiz Gelirleri

T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	66.687	38.944	15.855.807	4.764.658
Toplam	346.023.835	118.537.032	92.102.520	26.776.551

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.059.033 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2022: 1.865.319 TL).

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edilecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere vergi oranı %30 olarak belirlenmiştir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca cari vergilendirme dönemi içerisindeki ilk dokuz aylık periyot, üçer aylık dönemler itibarıyla geçici vergi dönemleri kabul edilmiş olup, yıl içerisinde toplamda üç geçici vergi beyannamesi verilmektedir. Kurumlar bu üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükler:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	132.095.481	62.865.491
Peşin ödenen vergiler	(33.202.447)	(26.379.515)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	98.893.034	36.485.976

Dönem içerisindeki vergi gelirleri / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Cari dönem vergi karşılığı	(132.095.481)	(68.179.168)	(28.649.878)	(17.316.726)
Ertelenmiş vergi geliri	2.752.678	(2.196.250)	1.202.320	1.159.671
Toplam	(129.342.803)	(70.375.418)	(27.447.558)	(16.157.055)

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022
Cari dönem vergi karşılığı	427.730.746	118.380.719
Yasal vergi oranı	%30	%25
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(128.319.224)	(29.595.180)
İndirimler	689.396	13.044.821
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.862.929)	(7.184.785)
Vergi oranı değişiklik etkisi	(192.338)	(3.551.422)
Diğer	1.342.292	(160.992)
Toplam vergi gideri	(129.342.803)	(27.447.558)

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü
Beklenen kredi zarar karşılığı	12.830.630	3.849.189	6.917.271	1.729.318
Kıdem tazminatı	4.394.066	1.318.220	2.761.718	690.430
İzin karşılığı	3.438.427	1.031.528	1.912.871	478.218
Personel prim karşılığı	1.026.989	308.097	657.413	164.353
Diğer	6.446.256	1.933.877	8.327.541	2.081.886
Ertelenmiş vergi varlığı, net		8.440.911		5.144.205

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	5.144.205	725.780
Ertelenmiş vergi geliri	2.752.678	1.202.320
Diğer kapsamlı gelir tablosundaki ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	544.028	196.232
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	8.440.911	2.124.332

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU

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

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Euro	TL karşılığı	Euro	TL karşılığı
DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
Kiralama yükümlülükleri	-	-	4.434	88.394
Toplam yükümlülükler	-	-	4.434	88.394
Net yabancı para varlıklar	-	-	4.434	88.394

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

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 2022 tarihi itibarıyla özsermaye tutarı 20.000.000 TL'yi aştığı için ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Şirket 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal risk faktörleri

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk 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 2023						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (*)	42.374.899	10.292.497	1.074.672	169.710	273.056	718.157.387
- Azami riskin teminat. Vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer, düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	55.205.529	10.292.497	1.074.672	169.710	273.096	718.157.387
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	(12.830.630)	-	-	-	(40)	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. Vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(12.830.630)	-	-	-	(40)	-
- Net değer teminat. Vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Yatırım fonları
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri						
31 Aralık 2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	26.387.141	29.900.398	568.194	58.995	112.844	361.584.032
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer, düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	33.304.412	29.900.398	568.194	58.995	112.860	361.584.032
B. Koşulları yeniden 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	(6.917.271)	-	-	-	(16)	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(6.917.271)	-	-	-	(16)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Faiz oranı riski

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Piyasa riski

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket’in yatırım fonlarında bulunan hisse senetleri nedeniyle BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim Şirket’in net kar / zararını etkilemektedir.

Likidite riski

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

Şirket’in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023

	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	25.707.116	25.309.040	22.676.528	939.298	1.693.214	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.814.422	3.416.346	783.834	939.298	1.693.214	-
Ticari borçlar	17.754.383	17.754.383	17.754.383	-	-	-
Diğer borçlar	4.138.311	4.138.311	4.138.311	-	-	-

31 Aralık 2022

	Kayıtlı Değer	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I-II-III-IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	15.939.717	16.630.357	15.152.119	832.694	645.544	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.095.757	1.786.397	308.159	832.694	645.544	-
Ticari borçlar	9.468.117	9.468.117	9.468.117	-	-	-
Diğer borçlar	5.375.843	5.375.843	5.375.843	-	-	-

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar (A)	773.418.299	419.403.209
Kısa vadeli borçlar (B)	133.278.282	60.742.499
Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar (A / B)	5,80	6,90

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

Sermaye yönetimi

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR

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

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	152.004.189	152.004.189	13.763.445	13.763.445
Finansal yatırımlar	566.431.881	566.431.881	347.934.135	347.934.135
Ticari alacaklar	52.667.396	52.667.396	56.287.539	56.287.539
Ticari borçlar	17.754.383	17.754.383	9.468.117	9.468.117

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	718.157.387	-	-
	718.157.387	-	-
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	361.584.032	-	-
	361.584.032	-	-

25. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 49 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan 96 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2022: 49 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulmuş olan 85 adet yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2023 tarihli ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 314.678.499 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2022: 119.407.812 TL)’dir (Dipnot 15).

.....