

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| <i>Kilit denetim konusu</i> | <i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i> |
|--|---|
| <p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi</p> <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 100.472.946 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4.2 ve 15 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının yatırım ve bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti, bireysel emeklilik fonları performans ücreti, portföy yönetim komisyonları, portföy performans primleri ve yatırım danışmanlığı gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p> | <p>Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatı sürecinde, yönetimin, finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle; ve finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.</p> |



4. Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 30 Mart 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları değiştirmek için yapılan ve 2.1.7.1 no.lu dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Şubat 2021

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|-------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... | 1 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 2 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 4 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 5-48 |
| 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 5-7 |
| 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 7-23 |
| 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | 23-25 |
| 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 25 |
| 5 FİNANSAL YATIRIMLAR..... | 26 |
| 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 26 |
| 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR..... | 27 |
| 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 28 |
| 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 29 |
| 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 29-30 |
| 11 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR | 30-31 |
| 12 DİĞER BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI..... | 31 |
| 13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEKİ BORÇLAR | 31-32 |
| 14 ÖZKAYNAKLAR..... | 32-33 |
| 15 HASILAT..... | 34 |
| 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER | 34 |
| 17 FİNANSMAN GELİRLERİ..... | 34-35 |
| 18 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ..... | 35-36 |
| 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER..... | 36 |
| 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 36-38 |
| 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ..... | 38-40 |
| 22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ..... | 41 |
| 23 YABANCI PARA POZİSYONU | 41-42 |
| 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ SERMAYE RİSKİ YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ | 43-47 |
| 25 FİNANSAL ARAÇLAR | 47-48 |
| 26 BİLANÇO DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 48 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnotlar | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020 | Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019 | Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2018 |
|--|-----------|--|--|--|
| VARLIKLAR | | | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 142.041.718 | 77.026.103 | 139.836.860 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 133.745.208 | 67.276.807 | 131.304.462 |
| Ticari alacaklar | 6 | 336.472 | 1.029.648 | 1.585.108 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 20 | 7.574.393 | 7.966.036 | 6.551.758 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 5.628.874 | 6.752.687 | 6.369.264 |
| Diğer alacaklar | 7 | 1.945.519 | 1.213.349 | 182.494 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 20 | 385.645 | 175.888 | 37.023 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 7 | 357.676 | 151.823 | 17.470 |
| Peşin ödenmiş giderler | 10 | 27.969 | 24.065 | 19.553 |
| - İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler | 10 | - | 577.724 | 358.509 |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | 10 | - | 247.416 | 145.305 |
| DURAN VARLIKLAR | | 5.089.311 | 4.356.663 | 1.871.933 |
| Diğer alacaklar | 7 | 4.742 | 4.742 | 7.103 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 7 | 4.742 | 4.742 | 7.103 |
| Maddi duran varlıklar | 8 | 3.773.854 | 4.049.662 | 1.138.049 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 9 | 95.057 | 24.170 | 150.184 |
| Peşin ödenmiş giderler | 10 | 649.788 | - | 87.063 |
| - İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler | 10 | - | - | - |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | 10 | 649.788 | - | 87.063 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 21 | 565.870 | 278.089 | 489.534 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 147.131.029 | 81.382.766 | 141.708.793 |
| KAYNAKLAR | | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | | | |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 13 | 723.244 | 627.029 | - |
| - İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar | 13 | 723.244 | 627.029 | - |
| -- - Kiralama işlemlerinden borçlar | 13 | 723.244 | 627.029 | - |
| Ticari borçlar | 6 | 786.412 | 917.977 | 1.147.489 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 20 | 201.182 | 280.558 | 803.827 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 6 | 585.230 | 637.419 | 343.662 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 7 | 705.999 | 555.509 | 658.611 |
| Diğer borçlar | 7 | 495.550 | 450.859 | 375.165 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 7 | 9.477 | 9.367 | 912 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 7 | 486.073 | 441.492 | 374.253 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 21 | 2.612.100 | 3.580.825 | 2.605.731 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 1.273.934 | 704.661 | 1.764.311 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 11 | 722.161 | 415.749 | 616.606 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 12 | 551.773 | 288.912 | 1.147.705 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 2.658.032 | 2.780.789 | 105.227.217 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 13 | 2.125.884 | 2.387.441 | - |
| - İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar | 13 | 2.125.884 | 2.387.441 | - |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar | 13 | 2.125.884 | 2.387.441 | - |
| Uzun vadeli karşılıklar | 11 | 532.148 | 393.348 | 1.154.916 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11 | 532.148 | 393.348 | 1.154.916 |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - | 104.072.301 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | | - | - | 104.072.301 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 137.875.758 | 71.765.117 | 29.930.269 |
| Ödenmiş sermaye | 14 | 12.500.000 | 12.500.000 | 12.500.000 |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi | 14 | - | (30.723.063) | (30.723.063) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | 14 | 84.682 | 121.330 | 147.580 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 14 | 4.168.674 | 4.168.674 | 3.125.874 |
| Yasal yedekler | 14 | 4.168.674 | 4.168.674 | 3.125.874 |
| Geçmiş yıl karları | 14 | 54.975.113 | 43.837.078 | 24.071.244 |
| Net dönem karı | | 66.147.289 | 41.861.098 | 20.808.634 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 147.131.029 | 81.382.766 | 141.708.793 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | <i>Notlar</i> | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 15 | 100.472.946 | 66.028.485 |
| BRÜT KAR | | 100.472.946 | 66.028.485 |
| Genel yönetim giderleri | 18 | (30.556.502) | (22.604.340) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 16 | 1.425.997 | 848.425 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 19 | (342.437) | (812.352) |
| ESAS FAALİYET KARI/ ZARARI | | 71.000.004 | 43.460.218 |
| Finansman gelirleri | 17 | 11.638.325 | 10.516.608 |
| Finansman giderleri (-) | 17 | (74.495) | (550.990) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 82.563.834 | 53.425.836 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (16.416.545) | (11.564.738) |
| - Dönem vergi gelir/(gideri) | 21 | (16.695.164) | (11.593.515) |
| - Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | 21 | 278.619 | 28.777 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI | | 66.147.289 | 41.861.098 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (36.648) | (26.250) |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /kayıpları | 11 | (45.810) | (32.813) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 9.162 | 6.563 |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /kayıpları, vergi etkisi | | 9.162 | 6.563 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 66.110.641 | 41.834.848 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | Birikmiş Karlar Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı/ Zararı | Toplam Özkaynak |
|---|------------------|--------------------|---|---|--|---|------------------------------|--------------------|
| | <i>Dipnotlar</i> | Ödenmiş Sermaye | Ortak Kontrolde tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | | |
| 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler | 14 | 12.500.000 | - | 147.580 | 3.125.874 | 24.071.244 | 20.808.634 | 60.653.332 |
| Hatalara ilişkin düzeltmeler | 2.1.7 | - | (30.723.063) | - | - | - | - | (30.723.063) |
| 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar | | 12.500.000 | (30.723.063) | 147.580 | 3.125.874 | 24.071.244 | 20.808.634 | 29.930.269 |
| Yedeklere transfer | | - | - | - | 1.042.800 | 19.765.834 | (20.808.634) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | (26.250) | - | - | 41.861.098 | 41.834.848 |
| 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 12.500.000 | (30.723.063) | 121.330 | 4.168.674 | 43.837.078 | 41.861.098 | 71.765.117 |
| 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler | 14 | 12.500.000 | (30.723.063) | 121.330 | 4.168.674 | 43.837.078 | 41.861.098 | 71.765.117 |
| Yedeklere transfer | 2.1.7.1 | - | 30.723.063 | - | - | 11.138.035 | (41.861.098) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | (36.648) | - | - | 66.147.289 | 66.110.641 |
| 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler | 14 | 12.500.000 | - | 84.682 | 4.168.674 | 54.975.113 | 66.147.289 | 137.875.758 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| Dipnot referansları | (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|--|--|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | 65.532.800 | 42.819.959 |
| Dönem net karı | 66.147.289 | 41.861.098 |
| Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | 6.580.174 | 1.663.528 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 18 366.548 | 1.139.933 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 705.218 | (1.844.024) |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 442.357 | (985.231) |
| - Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 262.861 | (858.793) |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | (10.908.137) | (9.197.119) |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 17 (10.982.632) | (9.748.109) |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 74.495 | 550.990 |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | 21 16.416.545 | 11.564.738 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | 710.020 | (1.004.689) |
| Finansal yatırımlardaki azalış / (artış) | 693.176 | 555.460 |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | 391.643 | (1.414.278) |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış) | 1.123.813 | (383.423) |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış) | (732.170) | (1.030.855) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacak ve varlıklardaki artış ile ilgili düzeltmeler | (209.757) | (136.504) |
| - İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış | (205.853) | (134.353) |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacak ve varlıklardaki artış / (azalış) | (3.904) | (2.151) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış | (72.064) | (132.152) |
| Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler | (131.565) | (229.512) |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış | (79.376) | (523.269) |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış | (52.189) | 293.757 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış) | 150.490 | (103.102) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borç ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler | 44.691 | 75.694 |
| - İlişkili taraflara diğer borç ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış | 110 | 8.455 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borç ve yükümlülüklerdeki (azalış) / artış | 44.581 | 67.239 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler | (156.594) | 379.705 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | 73.437.483 | 42.519.937 |
| Alınan faiz | 9.802.161 | 9.678.055 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 11 (42.955) | (10.007) |
| Vergi ödemeleri | (17.663.889) | (9.368.026) |
| B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | (161.627) | (34.648.596) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | 8 184.276 | 504.017 |
| - Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | 184.276 | 504.017 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | (345.903) | (4.429.550) |
| - Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 8 (252.035) | (4.429.550) |
| - Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 9 (93.868) | - |
| Diğer nakit çıkışları | - | (30.723.063) |
| C. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit | (74.495) | (550.990) |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | 17 (74.495) | (550.990) |
| D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C) | 65.296.678 | 7.620.373 |
| E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri | 4 67.023.314 | 59.402.941 |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (D+E) | 4 132.319.992 | 67.023.314 |

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 44’tür (31 Aralık 2019: 44).

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 12.500.000 TL’dir (31 Aralık 2019: 12.500.000 TL).

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

| | 31 Aralık 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|-------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 74,90 | 9.362.500 | 74,90 | 9.362.500 |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 24,90 | 3.112.500 | 24,90 | 3.112.500 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 0,10 | 12.500 | 0,10 | 12.500 |
| Diğer | 0,10 | 12.500 | 0,10 | 12.500 |
| Toplam | 100,0 | 12.500.000 | 100,00 | 12.500.000 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket; 107 adet yatırım fonunu yönetmektedir (31 Aralık 2019: 94). Söz konusu fonlar aşağıda açıklanmıştır.

32 adet kurucusunun kendi olduğu Ziraat Portföy Yönetim A.Ş. Yatırım Fonu:

TCA Altın Katılım Fonu, TZC Büyüyen Çocuklara Yönelik Değişken Özel Fon, TZD Hisse Senedi Fonu, TZL Para Piyasası Fonu, TZT Borçlanma Araçları Fonu, TZV Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, ZBD İkinci Değişken Fon, ZPA Serbest Döviz Fon, ZPC Fon Sepeti Fonu, ZPE Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu, ZPF Katılım Fonu (Döviz), ZPG Kira Sertifikası (Sukuk) Katılım Fonu, ZPK Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu, HKV Halkbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, HLL Halkbank Para Piyasası Fonu, HPC Hedef Serbest Özel Fonu, HPV Halkbank Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu, VKT Vakıfbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, VK6 Vakıfbank Para Piyasası Fonu, ZPP BIST Banka Dışı Likit 10 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu, ZBB BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu, ZBP BIST Likit Banka Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu, TZH Serbest Özel Fon, ZDD Birinci Değişken Fon, ZDZ Üçüncü Değişken Fon, ZGD Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu, VFK Ziraat Portföy İkinci Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu, ZEA Ziraat Portföy BIST 30 Eşit Ağırlıklı Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu, ZRE Ziraat Portföy Risk Eşit Banka Dışı 20 Getiri Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu ve ZTM Ziraat Portföy Yıldız Pazar Likit Temettü Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu, ZKE ZKE-Z30KE-ZPY Katılım 30 Eşit Ağırlıklı Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu, ZKP ZKP-Z30KP-ZPY Katılım 30 Endeksi Hisse Senedi Yoğun Borsa Yatırım Fonu

69 adet Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonu’ndan oluşmaktadır:

ZHM OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, ZHU OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, ZHE Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, ZHR Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu, ZHG Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, ZHA Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu, ZHK Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, ZHD Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, ZHB Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Fonu, ZHY OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, ZHZ OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, ZHS Standart Emeklilik Yatırım Fonu, ZHN Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, ZHT Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, ZHP OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, ZHV OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, ZHF Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, ZEB Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu, ZEK Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, ZHC OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu, ZHI OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu.

VGD Birinci Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, VGA Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, VKE Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, VER Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, VED OKS Muhafazakar Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VEE Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VEK Standart Emeklilik Yatırım Fonu, VYB Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu, VEO OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VEP OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VEU Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VEV OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VEY Katılım Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu, VGB Standart Emeklilik Yatırım Fonu, VGC OKS Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VGF OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VGG OKS Dengeli Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VGH OKS Katılım Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VGK Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu, VEI Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, VEL Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu, VEB Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VKJ Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu, VGZ OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu, VGE Dinamik Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu, VEG Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, VEH Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu, VET Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

HHP Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu, HHK Kamu Borçlanma Araçları Standart Emeklilik Yatırım Fonu, HHE Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, HHB Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu, HHG Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, HHT Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, HHD Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu, HHM Katılım Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu, HHV Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, HHR Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu, HHY Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, HHH Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, HEN OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu, HEU OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu, HHC OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, HHH OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, HHI OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, HHO OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, HHU OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, HHZ OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu.

6 adet Bereket Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonu’ndan oluşmaktadır:

AGB Büyüme Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu, AGG Katılım Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu, TKV Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu, AGD Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu, AGT Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, AGA Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ara hesap dönemine ait finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

İlişikteki ara dönem finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS 34”) “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket’in ara dönem finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in ara dönem finansal tabloları 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 25 Şubat 2021 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotlar, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslara ve SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

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

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve muhakemelere yansıtmıştır. Finansal tablolara yansıtılan beklenen kredi zararı karşılıkları ve bu zararların tahmininde kullanılan varsayımlar ile muhakemeler ile TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü standardı kapsamında, gerçeğe uygun değer ölçümleri gözden geçirilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla, kredi zarar karşılığı ölçümünde ve gerçeğe uygun değerleme ölçümlemesinde herhangi bir düzeltme gerektirecek değişiklik bulunmamaktadır.

2.1.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
 - **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- b. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
 - **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.6 Raporlama para birimi

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

2.1.7 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2020 ana hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ana hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.7.1 Önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloların sunumunda karşılaştırmalı sunum esasına uygun olarak, TMS 8 “ Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar” standardı uyarınca 31 Aralık 2019 finansal tablolarında geriye dönük düzeltmeler yapılmıştır.

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

Hisse satın alım işlemi, 31 Aralık 2019 finansal tablolarında TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri Standardı” (“TFRS 3”) hükümleri çerçevesinde “kontrol değişikliği” olarak değerlendirilmiş ve ilave hisselerin satın alımı sonucu oluşan toplam 30.723.063 TL tutarındaki şerefiye kayıtlara alınmıştır. Satın almada, tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin değerleri, gerçeğe uygun değerleri tahmin edilerek geçici olarak belirlenmiştir ve işletmelerin TFRS’ye uygun olarak hazırlanmış finansal durum tablolarınada taşınan değerler dikkate alınmıştır (Not 3 İşletme Birleşmeleri).

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

Şirket; 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarında edinilen işletmelerin varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolardaki değerleri birleşme tarihindeki TFRS’ye göre belirlenmiş defter değerleri üzerinden belirlenmiş ve ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşan aktif – pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla edinilen işletmenin net varlıklarının birleşme tarihindeki defter değeri ile transfer edilen bedel özkaynakları azaltıcı bir unsur olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kalemine sınıflandırılmıştır.

İlke Kararı’nda belirtildiği üzere, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde edinilen işletmenin varlığının sona erip edinen işletme bünyesine dâhil olması ya da sonradan böyle bir durumun ortaya çıkması veya bağlı ortaklığın sonradan infisah olması halinde “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kaleminde yer alan tutarlar, olayın ortaya çıktığı hesap döneminden başlamak üzere en fazla 5 hesap dönemi içinde eşit taksitler halinde “Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları” kalemine aktarılarak kapatılır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda edinilen işletmelerin varlığının sona erdiği kanaatine varmış; “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kaleminde yer alan tutarları bir bütün olarak “Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları” kalemine aktarmıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu (“TMS 1”) ve TMS 8 Standartlarına göre, finansal tablo kalemlerinde geriye dönük bir düzeltme yapılması veya finansal tablo kalemlerinin yeniden sınıflandırılması durumunda bir önceki dönemin başına ait finansal durum tablosu ve ilgili dipnotlarının sunulması gerekmektedir. Yukarıda belirtildiği üzere, Şirket ilgili İlke Kararı’na istinaden birleşme işleminin gerçekleştiği 2019 yılının karşılaştırmalı dönemi olan 31 Aralık 2018’a ait finansal durum tablosunu 2018 yılının başında birleşme gerçekleşmiş gibi düzelterek sunmuştur.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Bu kapsamda, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda yapılan sınıflamalar aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

| 31 Aralık 2019 | Düzenleme öncesi bakiyeler | Sınıflandırma etkisi | Düzenleme sonrası bakiyeler |
|--|----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Dönen varlıklar | 77.026.103 | - | 77.026.103 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 67.276.807 | - | 67.276.807 |
| Finansal yatırımlar | 1.029.648 | - | 1.029.648 |
| Ticari alacaklar | 7.966.036 | - | 7.966.036 |
| Diğer alacaklar | 175.888 | - | 175.888 |
| Peşin ödenmiş giderler | 577.724 | - | 577.724 |
| Duran varlıklar | 35.079.726 | (30.723.063) | 4.356.663 |
| Diğer alacaklar | 4.742 | - | 4.742 |
| Maddi duran varlıklar | 4.049.662 | - | 4.049.662 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 30.747.233 | (30.723.063) | 24.170 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 278.089 | - | 278.089 |
| Toplam varlıklar | 112.105.829 | (30.723.063) | 81.382.766 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 6.836.860 | - | 6.836.860 |
| Ticari borçlar | 917.977 | - | 917.977 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında Borçlar | 555.509 | - | 555.509 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 704.661 | - | 704.661 |
| Diğer borçlar | 450.859 | - | 450.859 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 3.580.825 | - | 3.580.825 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 627.029 | - | 627.029 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 2.780.789 | - | 2.780.789 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 393.348 | - | 393.348 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 2.387.441 | - | 2.387.441 |
| Özkaynaklar | 102.488.180 | (30.723.063) | 71.765.117 |
| Ödenmiş sermaye | 12.500.000 | - | 12.500.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 121.330 | - | 121.330 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 4.168.674 | - | 4.168.674 |
| Ortak Kontrole Tabi teşebbüs veya işletmeleri İçeren birleşmelerin etkisi | - | (30.723.063) | (30.723.063) |
| Geçmiş yıl karları | 43.837.078 | - | 43.837.078 |
| Net dönem karı | 41.861.098 | - | 41.861.098 |
| Toplam kaynaklar | 112.105.829 | (30.723.063) | 81.382.766 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

| 31 Aralık 2018 | Düzenleme öncesi bakiyeler | Düzeltilme Etkisi(*) | Düzenleme sonrası bakiyeler |
|--|----------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Dönen varlıklar | 63.673.465 | 76.163.395 | 139.836.860 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 59.587.380 | 71.717.082 | 131.304.462 |
| Finansal yatırımlar | 172.572 | 1.412.536 | 1.585.108 |
| Ticari alacaklar | 3.691.738 | 2.860.020 | 6.551.758 |
| Diğer alacaklar | 21.316 | 15.707 | 37.023 |
| Peşin ödenmiş giderler | 200.459 | 158.050 | 358.509 |
| Duran varlıklar | 786.389 | 1.085.544 | 1.871.933 |
| Diğer alacaklar | 5.090 | 2.013 | 7.103 |
| Maddi duran varlıklar | 424.516 | 713.533 | 1.138.049 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 114.034 | 36.150 | 150.184 |
| Peşin ödenmiş giderler | - | 87.063 | 87.063 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 242.749 | 246.785 | 489.534 |
| Toplam varlıklar | 64.459.854 | 77.248.939 | 141.708.793 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 3.534.294 | 3.017.013 | 6.551.307 |
| Ticari borçlar | 974.352 | 173.137 | 1.147.489 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 313.195 | 345.416 | 658.611 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 670.553 | 1.093.758 | 1.764.311 |
| Diğer borçlar | 220.858 | 154.307 | 375.165 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 1.355.336 | 1.250.395 | 2.605.731 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 272.228 | 104.954.989 | 105.227.217 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 272.228 | 882.688 | 1.154.916 |
| Diğer yükümlülükler | - | 104.072.301 | 104.072.301 |
| Özkaynaklar | 60.653.332 | (30.723.063) | 29.930.269 |
| Ödenmiş sermaye | 12.500.000 | - | 12.500.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 147.580 | - | 147.580 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 3.125.874 | - | 3.125.874 |
| Ortak Kontrole Tabi teşebbüs veya işletmeleri İçeren birleşmelerin etkisi | - | (30.723.063) | (30.723.063) |
| Geçmiş yıl karları | 24.071.244 | - | 24.071.244 |
| Net dönem karı | 20.808.634 | - | 20.808.634 |
| Toplam kaynaklar | 64.459.854 | 77.248.939 | 141.708.793 |

(*) İlke kararı uyarınca, karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi cari ve karşılaştırmalı döneme ait finansal tablolarını düzelterek sunmaktadır. Edinilen işletmelerin TFRS'ye uygun olarak hazırlanmış finansal durum tabloları dikkate alınmış, sat. Birleşme tarihi Şirket, edinilen işletmelerin varlık ve yükümlülüklerini birleşme tarihindeki TFRS'ye göre belirlenmiş defter değerleri üzerinden finansal tablolara almıştır. Edinilen işletmelerin varlık ve yükümlülüklerin TFRS'ye göre belirlenmiş defter değerleri üzerinden hesaplanan net varlıklarının birleşme tarihindeki defter değeri ile transfer edilen bedel özkaynakları azaltıcı bir unsur olarak “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kalemine sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla satış henüz gerçekleşmediği için satış bedeli (Not 3) “Diğer yükümlülükler” kalemi altında gösterilmiştir.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Geçmiş yıl düzeltmeleri “Dipnot 2.1.7”de açıklanmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4.1 Finansal Araçlar

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

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

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

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

i. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

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

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

2.4.2 Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Gelir kaydetme

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 tabii 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 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 uygulanarak ölçülmektedir. Maliyet yöntemi uygulanırken, kullanım hakkı varlığı; birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçülmektedir.

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

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

2.4.5 Maddi Duran Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Varlıklar

Satın alınan 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) |
|-------------------------------------|--------------------|
| Diğer 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, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.8 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler ve kadınlar için hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır.

Bu yükümlülük 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 7.117,17 TL’ye göre (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Toplam yükümlülük hesaplanırken Şirket’in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörmektedir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğünün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade etmektedir. Sonuçta, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

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 Hisse başına kazanç

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.11 Vergilendirme

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen 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 ertelenen 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 ertelenen 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. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen 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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.12 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. Devlettten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.4.13 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4.14 Nakit akış tablosu

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

2.4.15 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Halk Portföy Yönetimi A.Ş. ve Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. hisse alımı

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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Satın almada, tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin değerleri için işletmelerin TFRS’ye uygun olarak hazırlanmış finansal durum tablolarında taşınan değerler dikkate alınmıştır.

Halk Portföy Yönetimi A.Ş.

| Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ve yükümlülükler | |
|---|-------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 36.988.011 |
| Finansal Yatırımlar | 1.412.536 |
| Ticari Alacaklar | 1.685.383 |
| Diğer Alacaklar | 15.707 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 88.918 |
| Maddi Duran Varlıklar | 402.318 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 14.321 |
| Peşin ödenmiş Giderler | 87.063 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 126.243 |
| Ticari Borçlar | (94.177) |
| Diğer Borçlar | (261.466) |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | (772.544) |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | (720.437) |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | (473.583) |
| Toplam tanımlanabilir net varlıklar | 38.498.293 |
| Satın Alınan Varlıkların Kaynakları | |
| Nakit satın alma bedeli | 52.500.000 |
| İktisap edilen nakit ve nakit benzeri değerler | (36.988.011) |
| Satın almadan kaynaklanan net nakit çıkışı | 15.511.989 |

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.

| Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ve yükümlülükler | |
|---|-------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 34.729.071 |
| Ticari Alacaklar | 1.174.637 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 69.132 |
| Diğer Alacaklar | 2.013 |
| Maddi Duran Varlıklar | 311.215 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 21.829 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 120.542 |
| Ticari Borçlar | (78.960) |
| Diğer Borçlar | (238.257) |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | (477.851) |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | (311.819) |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | (61.502) |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | (409.105) |
| Toplam tanımlanabilir net varlıklar | 34.850.945 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

| | |
|---|-------------------|
| Nakit satın alma bedeli | 52.500.000 |
| İktisap edilen nakit ve nakit benzeri değerler | (34.729.071) |
| Satın almadan kaynaklanan net nakit çıkışı | 17.770.929 |

| | |
|--|-------------------|
| Hisse satın alım bedeli | 105.000.000 |
| Kontrol edilen net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100) | (73.349.238) |
| Diğer | (927.699) |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi | 30.723.063 |

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|--------------------|-------------------|
| Kasa | 7.760 | 2.677 |
| Bankadaki Nakit | 131.460.748 | 67.283.130 |
| -Vadesiz mevduat | 17.784 | 20.637 |
| -Vadeli mevduat | 131.442.964 | 67.262.493 |
| Likit Fonlar | 2.294.448 | - |
| Beklenen Kredi Zarar Karşılığı(-) | (17.748) | (9.000) |
| Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri | 133.745.208 | 67.276.807 |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

| Vadeli Mevduat | Para Cinsi | Faiz Oranı | Vade | 31 Aralık 2020 |
|---------------------|------------|------------|-------------|--------------------|
| Ziraat Bankası A.Ş. | TL | 16,25% | 8 Ocak 2021 | 131.442.964 |
| | | | | 131.442.964 |

| Vadeli Mevduat | Para Cinsi | Faiz Oranı | Vade | 31 Aralık 2019 |
|---------------------|------------|------------|--------------|-------------------|
| Ziraat Bankası A.Ş. | TL | %11,00 | 31 Ocak 2020 | 67.262.493 |
| | | | | 67.262.493 |

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|--------------------|-------------------|
| Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri | 133.745.208 | 67.276.807 |
| Beklenen kredi zarar karşılıkları | 17.748 | 9.000 |
| Faiz tahakkukları | (1.442.964) | (262.493) |
| Toplam | 132.319.992 | 67.023.314 |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | | | 31 Aralık 2019 | | |
|---|----------------|----------------|----------------------|------------------|------------------|----------------------|
| | Maliyet | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Maliyet | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri |
| GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar | | | | | | |
| Yatırım fonları | 338.757 | 336.472 | 336.472 | 1.471.476 | 1.029.648 | 1.029.648 |
| Hisse Senetleri | - | - | - | - | - | - |
| Toplam | 338.757 | 336.472 | 336.472 | 1.471.476 | 1.029.648 | 1.029.648 |

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| Ticari Alacaklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan komisyon alacağı (Not 20) | 6.030.784 | 6.844.687 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 1.945.519 | 1.213.349 |
| Beklenen kredi zarar karşılığı | (401.910) | (92.000) |
| Toplam | 7.574.393 | 7.966.036 |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| Ticari Borçlar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20) | 201.182 | 280.558 |
| Diğer ticari borçlar | 585.230 | 637.419 |
| Toplam | 786.412 | 917.977 |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in uzun vadeli ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa ve uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer çeşitli alacaklar (Not 20) | 357.676 | 151.823 |
| Personelden alacaklar | 27.969 | 24.065 |
| Toplam | 385.645 | 175.888 |

| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 4.742 | 4.742 |
| Toplam | 4.742 | 4.742 |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler | 486.073 | 441.492 |
| Personele borçlar | 9.477 | 9.367 |
| Toplam | 495.550 | 450.859 |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 352.932 | 280.660 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 353.067 | 274.849 |
| Toplam | 705.999 | 555.509 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020 | | | | |
|---|--------------------|-------------------------------|------------------|-----------------------|
| Malivet | 1 Ocak 2020 | Girisler | Cıkıslar | 31 Aralık 2020 |
| Makine ve cihazlar | 1.336.593 | 252.035 | - | 1.588.628 |
| Demirbaşlar | 713.248 | - | - | 713.248 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 19.088 | - | - | 19.088 |
| Özel maliyetler | 420.375 | - | - | 420.375 |
| Kullanım hakkı olan gayrimenkuller ve araçlar | 3.490.334 | - | (200.969) | 3.289.365 |
| Toplam | 5.979.638 | 252.035 | (200.969) | 6.030.704 |
| | | | | |
| Birikmiş Amortismanlar | 1 Ocak 2020 | Cari dönem amortismanı | Cıkıslar | 31 Aralık 2020 |
| Makine ve cihazlar | (652.354) | (143.277) | - | (795.631) |
| Demirbaşlar | (520.728) | (112.570) | - | (633.298) |
| Diğer maddi duran varlıklar | (2.240) | (3.415) | - | (5.655) |
| Özel maliyetler | (70.760) | (84.305) | - | (155.065) |
| Kullanım hakkı olan gayrimenkuller ve araçlar | (683.894) | - | 16.693 | (667.201) |
| Toplam | (1.929.976) | (343.567) | 16.693 | (2.256.850) |
| Maddi Duran Varlıklar, net | 4.049.662 | (91.532) | (184.276) | 3.773.854 |

| 31 Aralık 2019 | | | | |
|---|--------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Malivet | 1 Ocak 2019 | Girisler | Cıkıslar | 31 Aralık 2019 |
| Makine ve cihazlar | 983.595 | 460.914 | (107.916) | 1.336.593 |
| Demirbaşlar | 1.165.056 | 38.839 | (490.647) | 713.248 |
| Diğer maddi duran varlıklar | - | 19.088 | - | 19.088 |
| Özel maliyetler | 634.779 | 420.375 | (634.779) | 420.375 |
| Kullanım hakkı olan gayrimenkuller ve araçlar | - | 3.490.334 | - | 3.490.334 |
| Toplam | 2.783.430 | 4.429.550 | (1.233.342) | 5.979.638 |
| | | | | |
| Birikmiş Amortismanlar | 1 Ocak 2019 | Cari dönem amortismanı | Cıkıslar | 31 Aralık 2019 |
| Makine ve cihazlar | (614.764) | (107.716) | 70.126 | (652.354) |
| Demirbaşlar | (719.129) | (149.309) | 347.710 | (520.728) |
| Diğer maddi duran varlıklar | - | (2.240) | - | (2.240) |
| Özel maliyetler | (311.489) | (70.760) | 311.489 | (70.760) |
| Kullanım hakkı olan gayrimenkuller ve araçlar | - | (683.894) | - | (683.894) |
| Toplam | (1.645.382) | (1.013.919) | 729.325 | (1.929.976) |
| Maddi Duran Varlıklar, net | 1.138.048 | 3.415.631 | -504.017 | 4.049.662 |

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek, rehin, teminat bulunmamaktadır. Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020 | | | | |
|---|--------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|
| Malivet | 1 Ocak 2020 | Girisler | Cıkislar | 31 Aralık 2020 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 1.295.325 | 93.868 | - | 1.389.193 |
| Toplam | 1.295.325 | 93.868 | - | 1.389.193 |
| 31 Aralık 2020 | | | | |
| Birikmiş Amortismanlar | 1 Ocak 2020 | Cari dönem amortismanı | Cıkislar | 31 Aralık 2020 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (1.271.155) | (22.981) | - | (1.294.136) |
| Toplam | (1.271.155) | (22.981) | - | (1.294.136) |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net | 24.170 | 70.887 | - | 95.057 |

| 31 Aralık 2019 | | | | |
|---|--------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------------|
| Malivet | 1 Ocak 2019 | Girisler | Cıkislar | 31 Aralık 2019 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 1.295.325 | - | - | 1.295.325 |
| Toplam | 1.295.325 | - | - | 1.295.325 |
| 31 Aralık 2019 | | | | |
| Birikmiş Amortismanlar | 1 Ocak 2019 | Cari dönem amortismanı | Cıkislar | 31 Aralık 2019 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (1.145.141) | (126.014) | - | (1.271.155) |
| Toplam | (1.145.141) | (126.014) | - | (1.271.155) |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net | 150.184 | (126.014) | - | 24.170 |

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait sigorta giderleri | - | 247.416 |
| Gelecek aylara ait bilgi işlem giderleri | - | 294.661 |
| Gelecek aylara ait harç giderleri | - | - |
| Gelecek aylara ait diğer giderler | - | 35.647 |
| Gelecek aylara ait abonelik giderleri | - | - |
| Toplam | - | 577.724 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait sigorta giderleri | 277.244 | - |
| Gelecek yıllara ait bilgi işlem giderleri | 372.544 | - |
| | - | - |
| Toplam | 649.788 | - |

11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in izin karşılığı aşağıdaki gibidir.

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------|----------------|----------------|
| İzin karşılığı | 722.161 | 415.749 |
| | | |
| Toplam | 722.161 | 415.749 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emeklilikleri dolayısıyla oluşacak ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerini göstermektedir.

TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir.

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Net iskonto oranı | 3,67% | 3,65% |

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı | 393.348 | 272.228 |
| Cari hizmet maliyeti | 90.800 | 69.978 |
| Faiz maliyeti | 45.145 | 28.336 |
| Dönem içi ödemeler/iptaller | (42.955) | (10.007) |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç) | 45.810 | 32.813 |
| Dönem Sonu | 532.148 | 393.348 |

12. DİĞER BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer borç ve gider karşılıkları detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Gider tahakkukları | 257.297 | 174.038 |
| Saklama ücreti gider tahakkukları | - | - |
| Personel performans gider tahakkukları | 294.476 | 114.874 |
| Toplam | 551.773 | 288.912 |

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------|------------------|------------------|
| 1 yıla kadar | 723.244 | 627.029 |
| 1-5 yıl arası | 2.125.884 | 2.387.441 |
| Toplam | 2.849.128 | 3.014.470 |

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

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Devamı)

| | 31 Aralık 2019 | | |
|---------------|-----------------------------------|--------------------|---|
| | Gelecekteki asgari kira ödemeleri | Faiz | Asgari kira ödemelerinin net bugünkü değeri |
| 1 yıldan az | 1.176.429 | (549.400) | 627.029 |
| 1-5 yıl arası | 3.203.616 | (816.175) | 2.387.441 |
| Toplam | 4.380.045 | (1.365.575) | 3.014.470 |

14. ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | Pay Oran (%) | 31 Aralık 2020 | Pay Oran (%) | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 74,9 | 9.362.500 | 74,9 | 9.362.500 |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 24,9 | 3.112.500 | 24,9 | 3.112.500 |
| Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 0,1 | 12.500 | 0,1 | 12.500 |
| Diğer | 0,1 | 12.500 | 0,1 | 12.500 |
| Toplam | 100 | 12.500.000 | 100 | 12.500.000 |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in nominal sermayesi 12.500.000 TL (31 Aralık 2019: 12.500.000 TL)’dir. Nominal sermaye her biri 0,01 TL kıymetinde 1.250.000.000 adet (31 Aralık 2019: 1.250.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları veya kayıpları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı | 121.330 | 147.580 |
| Aktüeryal kazanç kayıp | (45.810) | (32.813) |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | 9.162 | 6.563 |
| Toplam | 84.682 | 121.330 |

Geçmiş Yıllar Karları

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Geçmiş Yıllar Karları(*) | 54.975.113 | 43.837.078 |
| Toplam | 54.975.113 | 43.837.078 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|----------------|---------------------|
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (Not 2.17; Not 3) (*) | - | (30.723.063) |
| Toplam | - | (30.723.063) |

(*) İlke Kararı’nda belirtildiği üzere, ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde edinilen işletmenin varlığının sona erip edinen işletme bünyesine dâhil olması ya da sonradan böyle bir durumun ortaya çıkması veya bağlı ortaklığın sonradan infisah olması halinde “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kaleminde yer alan tutarlar, olayın ortaya çıktığı hesap döneminden başlamak üzere en fazla 5 hesap dönemi içinde eşit taksitler halinde “Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları” kalemine aktararak kapatılır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda edinilen işletmelerin varlığının sona erdiği kanaatine varmış; “Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” kaleminde yer alan tutarları bir bütün olarak “Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları” kalemine aktarmıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------|------------------|------------------|
| Yasal yedekler | 4.168.674 | 4.168.674 |
| Toplam | 4.168.674 | 4.168.674 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

15. HASILAT

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fon yönetim gelirleri | 99.522.353 | 65.304.919 |
| Performans ücreti gelirleri | 950.593 | 723.566 |
| Toplam | 100.472.946 | 66.028.485 |

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Performans prim karşılığı iptali | 595.167 | 319.506 |
| Portföy değerlendirme karları | 94.416 | 50.787 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 306.413 | 478.132 |
| Diğer | 430.001 | - |
| Toplam | 1.425.997 | 848.425 |

17. GELİRLERİ VE FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansman Gelirleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| Faiz gelirleri | 10.982.632 | 9.748.109 |
| Fon satış geliri | 655.693 | 768.499 |
| Toplam | 11.638.325 | 10.516.608 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

17. FİNANSMAN GELİRLERİ VE FİNANSMAN GİDERLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansman Giderleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri | (74.495) | (550.990) |
| Kira yükümlülüklerine ilişkin kur farkı gideri | - | - |
| Toplam | (74.495) | (550.990) |

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>Genel Yönetim Giderleri</i> | | |
| Personel ücret ve benzeri giderleri | (14.495.439) | (10.913.182) |
| Vergi, harç, komisyon ve benzeri giderler | (4.807.445) | (3.257.208) |
| Haberleşme, bilgi işlem giderleri | (4.391.902) | (2.693.271) |
| Komisyon ve hizmet giderleri | (2.296.425) | (1.775.136) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (366.548) | (1.139.933) |
| Yönetim ve denetim kurulu ücretleri | (924.291) | (451.791) |
| Danışmanlık ve denetim giderleri | (340.414) | (321.616) |
| Bina yönetim giderleri | (703.372) | (295.976) |
| Taşıt aracı giderleri | (96.615) | (340.134) |
| Aidat ve üyelik giderleri | (196.673) | (155.850) |
| Bakım onarım giderleri | (57.203) | (107.666) |
| Reklam ve ilan giderleri | (445.178) | (460.866) |
| Kira giderleri (*) | (93.700) | (354.646) |
| Diğer yönetim giderleri | (1.341.297) | (337.065) |
| Toplam | (30.556.502) | (22.604.340) |

(*) Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan taşıt kiralamalarına ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı kısa vadeli kiralama ya da düşük değerli varlık kiralamalarına ilişkin tanımlanmış istisnalar kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Maaş ve ücretler | 10.890.340 | 8.677.320 |
| Sosyal sigorta prim giderleri – işveren payı | 1.906.419 | 1.476.563 |
| Sağlık giderleri | 432.131 | 392.437 |
| Diğer | 1.266.549 | 366.862 |
| Toplam | 14.495.439 | 10.913.182 |

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| DİĞER faaliyetlerden gider ve zararlar | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Beklenen kredi zarar karşılığı | (318.743) | (15.000) |
| Kur farkı giderleri | (5.285) | (10.215) |
| Sabit kıymet satış zararı | - | (127.183) |
| Diğer | (18.409) | (659.954) |
| Toplam | (342.437) | (812.352) |

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| Nakit ve nakit benzerleri | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 131.451.730 | 67.275.948 |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 5.000 | - |
| Toplam | 131.456.730 | 67.275.948 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| Kısa Vadeli Ticari Alacaklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları | 5.142.361 | 5.845.818 |
| Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları | 485.521 | 453.976 |
| Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. | - | 311.035 |
| Ziraat Sigorta A.Ş. | - | 140.320 |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 992 | 1.538 |
| Toplam | 5.628.874 | 6.752.687 |

| Kısa Vadeli Ticari Borçlar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Ziraat Teknoloji Hiz. A.Ş. | 189.591 | 125.910 |
| Ziraat Sigorta A.Ş. | - | 79.258 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 11.591 | 632 |
| Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları | - | 74.758 |
| Toplam | 201.182 | 280.558 |

| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Kurucusu olunan yatırım fonları | 32.922 | 151.823 |
| Vergi dairesinden alacaklar | 324.754 | - |
| Toplam | 357.676 | 151.823 |

| Genel Yönetim ve Diğer Faaliyet Giderleri | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ziraat Teknoloji A.Ş. | 1.925.275 | 1.181.181 |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 119.415 | 1.115.205 |
| Ziraat GYO A.Ş. | 952.964 | 837.859 |
| Ziraat Sigorta A.Ş. | 3.280 | 365.632 |
| Ziraat Emeklilik A.Ş. | 304.069 | 18.675 |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 526.191 | - |
| Toplam | 3.831.194 | 3.518.552 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| Portföy Yönetim Gelirleri | 1 Ocak - | 1 Ocak - |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
| Ziraat Portföy Yatırım Fonları | 80.919.559 | 49.221.957 |
| Ziraat Hayat Emeklilik A.Ş. | 6.053.037 | 5.011.621 |
| Ziraat Sigorta A.Ş. | 127.234 | 315.280 |
| Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 2.226 | 4.552 |
| Ziraat GSYO A.Ş. | - | 213.473 |
| Faiz Gelirleri | | |
| T.C. Ziraat Bankası A.Ş. | 9.802.161 | 8.970.223 |
| Toplam | 96.904.217 | 63.737.106 |

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 2.488.782 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.766.172 TL).

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22). 5 Aralık 2017'de Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13'üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımını Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

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 son günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükler:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Cari dönem vergi karşılığı | 16.695.164 | 11.593.515 |
| Peşin ödenen vergiler | (14.083.064) | (8.012.690) |
| Toplam | 2.612.100 | 3.580.825 |

Dönem içerisindeki vergi gelirleri / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | (16.695.164) | (11.593.515) |
| Ertelenmiş vergi geliri | 278.619 | 28.777 |
| Toplam | (16.416.545) | (11.564.738) |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Vergi öncesi kar | 82.563.834 | 53.425.836 |
| Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri | (18.164.043) | (11.753.684) |
| İndirimler | 373.396 | 377.887 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (277.174) | (188.941) |
| Vergi oranı değişikliği etkisi | 1.651.276 | - |
| Vergi gideri | (16.416.545) | (11.564.738) |

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|--|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|--|
| | Toplam Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü | Toplam Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Farklar Varlığı/ Yükümlülüğü |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri | | | | |
| Duran varlık amortisman farkları | - | - | - | - |
| Toplam | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları | | | | |
| Duran varlık amortisman farkları | 31.675 | 6.335 | 17.313 | 3.463 |
| Kıdem tazminatı | 582.624 | 116.525 | 393.348 | 78.670 |
| Personel performans gider tahakkukları | 449.456 | 79.361 | 114.874 | 25.272 |
| İzin karşılığı | 722.161 | 89.891 | 415.749 | 91.465 |
| Diğer karşılıklar | 396.806 | 144.432 | 75.881 | 16.694 |
| Beklenen kredi zarar karşılığı | 419.658 | 83.932 | 101.000 | 22.220 |
| TFRS 16 etkisi | 226.969 | 45.394 | 201.523 | 40.305 |
| Toplam | 2.829.349 | 565.870 | 1.319.688 | 278.089 |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 2.829.349 | 565.870 | 1.319.688 | 278.089 |

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda açıklanmıştır:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Açılış bakiyesi | 278.089 | 242.749 |
| Ertelenmiş vergi geliri | 278.619 | 28.777 |
| Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ertelenmiş vergi geliri | 9.162 | 6.563 |
| Kapanış bakiyesi | 565.870 | 278.089 |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

22. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2020 | 1 Ocak - 31 Aralık 2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Net dönem karı | 66.147.289 | 41.861.098 |
| Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi | 1.250.000.000 | 1.250.000.000 |
| Hisse başına kar | 0,0529 | 0,0335 |

23. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | 31 Aralık 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|---|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | TL Karşılığı | Euro | TL Karşılığı | Euro |
| 1.Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 2a.Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları) | - | - | - | - |
| 2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 3.Diğer | - | - | - | - |
| 4.Dönen Varlıklar(1+2+3) | - | - | - | - |
| 5.Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 7.Diğer | - | - | - | - |
| 8.Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - |
| 9.Toplam Varlıklar (4+8) | - | - | - | - |
| 10.Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 11.Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 112.330 | 12.470 | 195.661 | 29.369 |
| 12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 112.330 | 12.470 | 195.661 | 29.369 |
| 14.Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 15.Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | - | - | - | - |
| 18.Toplam Yükümlülükler(13+17) | 112.330 | 12.470 | 195.661 | 29.369 |
| 19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - |
| 19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - | - |
| 19b.Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı | - | - | - | - |
| 20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu | (112.330) | (12.470) | (195.661) | (29.369) |
| 21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14- | (112.330) | (12.470) | (195.661) | (29.369) |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

23. YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının / kazanmasının ya da aşağıdaki para birimlerinin TL karşısında değer kaybının / kazanmasının 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| 31 Aralık 2020 | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | - | - | - | - |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2) | | | | |
| Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 4-Euro net varlık/yükümlülüğü | (11.233) | 11.233 | (11.233) | 11.233 |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Euro Net etki (4+5) | (11.233) | 11.233 | (11.233) | 11.233 |
| Toplam (3+6) | (11.233) | 11.233 | (11.233) | 11.233 |

| 31 Aralık 2019 | Kar/Zarar | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | - | - | - | - |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2) | - | - | - | - |
| Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | | | |
| 4-Euro net varlık/yükümlülüğü | (19.532) | (19.532) | (19.532) | 19.532 |
| 5-Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6-Euro Net etki (4+5) | (19.532) | 19.532 | (19.532) | 19.532 |
| Toplam (3+6) | (19.532) | 19.532 | (19.532) | 19.532 |

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

Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal Risk Faktörleri

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ SERMAYE RİSKİ YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ

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, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in alacakları çoğunlukla grup şirketlerinden olduğundan, bu riskin minimum düzeyde olduğu düşünülmektedir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları, menkul kıymetleri ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in kullandığı kredisi bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır. Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Likit Fonlar | Finansal Yatırımlar |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|--------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| 31 Aralık 2020 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 5.627.882 | 1.946.511 | 357.676 | 27.969 | 131.460.748 | 2.294.448 | 336.472 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 6.029.792 | 1.946.511 | 357.676 | 27.969 | 131.478.496 | 2.294.448 | 336.472 |
| B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş brüt defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş brüt defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü - | (401.910) | - | - | - | (17.748) | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ SERMAYE RİSKİ YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ (Devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Likit fonlar | Finansal Yatırımlar |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|--------------|---------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| 31 Aralık 2019 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) | 6.752.687 | 1.213.349 | 151.823 | 24.065 | 67.283.130 | - | 1.029.648 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 6.844.687 | 1.213.349 | 151.823 | 24.065 | 67.292.130 | - | 1.029.648 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş brüt defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş brüt defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü - | (92.000) | - | - | - | (9.000) | - | - |
| - 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.

Faiz pozisyonu tablosu ve duyarlılık analizi

| | | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|---|----------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | | |
| Finansal varlıklar | Bankalardaki vadeli mevduat | 131.442.964 | 67.262.493 |
| | Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 2.630.920 | - |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ SERMAYE RİSKİ YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ (Devamı)

Piyasa Riski

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım fonlarında bulunan hisse senetleri nedeniyle BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim Şirket'in net kar/zararını etkilememektedir.

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 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020 | | | | | | |
|---|------------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler | 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) |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 4.131.090 | 5.389.639 | 1.571.575 | 868.838 | 2.949.226 | - |
| Ticari borçlar | 786.412 | 786.412 | 786.412 | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 2.849.128 | 4.107.677 | 289.613 | 868.838 | 2.949.226 | - |
| Diğer borçlar | 495.550 | 495.550 | 495.550 | - | - | - |

| 31 Aralık 2019 | | | | | | |
|---|------------------|--|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler | 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) |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | 4.383.306 | 5.748.881 | 1.662.943 | 882.322 | 3.203.616 | - |
| Ticari borçlar | 917.977 | 917.977 | 917.977 | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 3.014.470 | 4.380.045 | 294.107 | 882.322 | 3.203.616 | - |
| Diğer borçlar | 450.859 | 450.859 | 450.859 | - | - | - |

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ SERMAYE RİSKİ YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Dönen varlıklar (A) | 142.041.718 | 77.026.103 |
| Kısa vadeli borçlar (B) | 6.597.239 | 6.836.860 |
| Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B) | 21,53 | 11,27 |

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

Sermaye yönetimi

Şirket, Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun III No:55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Tebliğ hükümleri doğrultusunda yönetilen toplam portföy büyüklüğüne göre 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in asgari özsermaye yükümlülüğü 24.659.326,80 TL'dir (31 Aralık 2019: 20.229.882 TL).

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini Tebliğ 34 kapsamında yapmaktadır.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

- a) Duran varlıklar;
 - 1) Maddi duran varlıklar (net).
 - 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net).
 - 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar.
 - 4) Diğer duran varlıklar.
- b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 125.308.834 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri.
- b) Risk karşılığı.
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ SERMAYE RİSKİ YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ GEREKLİLİKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek finansal durum tablosunda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Pozisyon riski | 719.506 | 851.669 |
| Karşı taraf riski | 6.572.148 | 3.363.125 |
| Döviz kuru riski | - | - |
| Yoğunlaşma riski | - | - |
| Toplam risk karşılığı | 7.291.654 | 4.214.794 |

25. FİNANSAL ARAÇLAR

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

| Varlıklar | 31 Aralık 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Kayıtlı değer | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer | Gerçeğe uygun değer |
| Nakit ve nakit benzerleri | 133.745.208 | 133.745.208 | 67.276.807 | 67.276.807 |
| Finansal yatırımlar | 336.472 | 336.472 | 1.029.648 | 1.029.648 |
| Ticari alacaklar | 7.574.393 | 7.574.393 | 7.966.036 | 7.966.036 |
| Ticari borçlar | (786.412) | (786.412) | (917.977) | (917.977) |
| Toplam risk karşılığı | 140.869.661 | 140.869.661 | 75.354.514 | 75.354.514 |

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal durum tablosunda GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2020 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|----------------|------------------|----------|----------|
| Likit fon | 2.294.448 | - | - |
| Yatırım fonu | 336.472 | - | - |
| Hisse senedi | - | - | - |
| | 2.630.920 | - | - |

| 31 Aralık 2019 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|----------------|------------------|----------|----------|
| Yatırım fonu | 1.029.648 | - | - |
| | 1.029.648 | - | - |

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....