

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR  
VE DİPNOTLARI**

**ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU****A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na****Giriş**

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket")'nin 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı özet dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 " Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 14 Ağustos 2023

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.  
(A Member Firm of PKF International)



Abdulkadir SAYICI  
Sorumlu Denetçi

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	4
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....	8-34

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK – 30 Haziran 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
*Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR	Dipnot	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem 30 Haziran 2023	Önceki Dönem 31 Aralık 2022
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.086.510	6.965.583
Finansal Yatırımlar	4	25.806.409	1.410.186
Diğer Alacaklar	6	2.995.511	482.517
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.703.462	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.292.049	482.517
Peşin Ödenmiş Giderler	7	678.629	3.334
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>30.567.059</b>	<b>8.861.620</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	26.829	18.367
Maddi Duran Varlıklar	8	16.473	19.100
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.159	1.114
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	25.008	9.230
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>70.469</b>	<b>47.811</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>30.637.528</b>	<b>8.909.431</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	9.016	5.048
Ticari Borçlar	5	205.125	83.589
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		66.981	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	138.144	83.589
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	203.525	111.833
Diğer Borçlar	6	3.192.893	42.302
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		3.029.035	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	163.858	42.302
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	--	105.991
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.207	22.649
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		11.207	22.649
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.621.766</b>	<b>371.412</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	22.912	14.962
Uzun Vadeli Karşılıklar		60.986	24.340
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	60.986	24.340
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	14.059	5.734
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>97.957</b>	<b>45.036</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	13	7.500.000	7.500.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		6.129	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		6.129	--
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	218.327	24.150
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		774.656	--
Dönem Net Kârı/Zararı	13	18.418.693	968.833
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>26.917.805</b>	<b>8.492.983</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>30.637.528</b>	<b>8.909.431</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.- 30.06.2023	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 01.04.- 30.06.2023	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.- 30.06.2022	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 01.04.- 30.06.2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	15	19.028.059	11.935.998	6.502.769	6.502.769
Satışların Maliyeti (-)	15	--	--	(6.358.503)	(6.358.503)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>19.028.059</b>	<b>11.935.998</b>	<b>144.266</b>	<b>144.266</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(4.929.438)	(3.013.959)	(1.020.926)	(540.178)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(185.122)	(95.312)	(14.500)	(1.995)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	4.635.178	4.017.055	1.664.448	1.367.693
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(61.405)	(39.213)	(18.318)	(4.045)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>18.487.272</b>	<b>12.804.569</b>	<b>754.970</b>	<b>965.741</b>
Finansman Gelirleri (+)		--	--	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>18.487.272</b>	<b>12.804.569</b>	<b>754.970</b>	<b>965.741</b>
Finansman Giderleri (-)		(78.075)	(77.512)	--	--
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>18.409.197</b>	<b>12.727.057</b>	<b>754.970</b>	<b>965.741</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>		<b>9.496</b>	<b>355.133</b>	<b>2.262</b>	<b>(718)</b>
Dönem Vergi (Gideri) Geliri (-)		--	340.511	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri (-)	19	9.496	14.622	2.262	(718)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		<b>18.418.693</b>	<b>13.082.190</b>	<b>757.232</b>	<b>965.023</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>18.418.693</b>	<b>13.082.190</b>	<b>757.232</b>	<b>965.023</b>
<b>Dönem Kâr/Zararının Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				--	--
Ana Ortaklık Payları	22	18.418.693	13.082.190	757.232	965.023
<b>Pay Başına Kazanç</b>					
<b>Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	22	2,4558	1,7443	0,13	0,16
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>18.418.693</b>	<b>13.082.190</b>	<b>757.232</b>	<b>965.023</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

<b>Birikmiş Karlar</b>						
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/ Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
	(Dipnot 13)		(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
<b>01.01.2022</b>	<b>6.000.000</b>	--	--	--	<b>483.627</b>	<b>6.483.627</b>
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	24.150	459.477	(483.627)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	968.833	968.833
Nakit Sermaye Ödemesi	--	--	--	--	--	--
Sermaye Artırımı	1.500.000	--	--	(459.477)	--	1.040.523
<b>Bakiye 31.12.2022</b>	<b>7.500.000</b>	--	<b>24.150</b>	--	<b>968.833</b>	<b>8.492.983</b>
<b>Bakiye 01.01.2023</b>	<b>7.500.000</b>	--	<b>24.150</b>	--	<b>968.833</b>	<b>8.492.983</b>
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	194.177	774.656	(968.833)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	18.418.693	18.418.693
Toplam Kapsamlı Gelir	--	6.129	--	--	--	6.129
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--
<b>Bakiye 30.06.2023</b>	<b>7.500.000</b>	<b>6.129</b>	<b>218.327</b>	<b>774.656</b>	<b>18.418.693</b>	<b>26.917.805</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)*

(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)  
Cari Dönem

(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş)  
Önceki Dönem

**01 Ocak – 30 Haziran 2023**

**01 Ocak – 30 Haziran 2022**

A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot	2023	2022
<b>Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>18.418.693</b>	<b>757.232</b>
<b>Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(5.835)	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		25.204	5.307
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	36.646	5.307
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler		(11.442)	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	18	--	(1.276.899)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) İle İlgili Düzeltmeler	10	--	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	--	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	(113.444)	2.262
<b>Toplam</b>		<b>18.324.618</b>	<b>(512.098)</b>
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	--	(75.529)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(2.512.994)	(41.753)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(24.396.223)	(5.861.521)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(676.340)	(90.669)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Değişimler	5	121.536	(24.261)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	91.692	6.330
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Değişimler	6	3.150.591	(2.533)
<b>Toplam Düzeltmeler</b>		<b>(5.897.120)</b>	<b>(6.602.034)</b>
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Alınan Faiz			--
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		6.129	(1.902)
<b>Toplam</b>		<b>(5.890.991)</b>	<b>(6.603.936)</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(9.999)
<b>Toplam</b>		<b>--</b>	<b>(9.999)</b>
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		11.918	--
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		--	23.164
<b>Toplam</b>		<b>11.918</b>	<b>23.164</b>
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>		<b>(5.879.073)</b>	<b>(6.590.771)</b>
<b>D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)</b>		<b>(5.879.073)</b>	<b>(6.590.771)</b>
<b>E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>3</b>	<b>6.965.583</b>	<b>6.595.112</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>1.086.510</b>	<b>4.341</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 25 Haziran 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 25 Haziran 2021 tarih, 9452 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Maslak Mahallesi, Maslak Meydan Sk. Beybi Giz Plaza A Blok No:1 İç Kapı No:25, Sarıyer/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28.3.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf Ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Haziran 2023</b>			
<b>Adı Soyadı</b>	<b>Pay Adedi</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>
Murat Güler	3.751.500	50,02%	3.751.500
Güler Yatırım Holding A.Ş.	3.748.500	49,98%	3.748.500
<b>Ödenmiş Sermaye Toplamı</b>	<b>7.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.500.000</b>

Şirket'in sermayesi 7.500.000 TL olup 7.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 10 kişidir (31.12.2022 Personel sayısı 7 kişidir).

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.



**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket 25.06.2021 tarihinde kurulmuş olduğundan 2021 yılı ilk hesap dönemidir. Şirket'in önceki hesap dönemi faaliyeti bulunmadığından ekte yer alan finansal tablolar tek dönem olarak sunulmuştur.

**2.2. TFRS'ye Uygunluk Beyanı**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca bağımsız denetime tabi olan şirketlerden, KGK'nın TMS Uygulama Kapsamına ilişkin Kurul Kararı uyarınca TFRS'leri uygulamak zorunda olmayanlar işletmeler de isteğe bağlı olarak finansal tablolarını TFRS'lere uygun olarak hazırlayabilirler. Bu kapsamda, A1 Portföy Yönetimi Şirket yönetimi 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarının TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasını tercih etmiştir.

Finansal tablolar Şirket yönetimi tarafından 30 Mart 2022 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları, Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

**2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

**2.4. 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

---

**2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

**TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı**

Bu değişiklikte "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi**

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler**

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

**TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması**

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması**

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü**

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler**

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

*Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri*

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

*Faiz geliri*

Faiz geliri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri; vadeli mevduat faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

*Temettü geliri*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Maddi Duran Varlıklar

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 gelir tablosuna dahil edilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabii tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabii 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 tabii olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, gider olarak oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir. Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar(zarara) yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir

(ii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirketin geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevirmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamış, dipnotlarda belirtilmiştir.

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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'in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

**Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

**Cari vergi**

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

**Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerh veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.



**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

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

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

*Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

*Kıdem Tazminatları*

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiraya veren tarafın kiralanana varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama kira bedelleri, kira süresi boyunca eşit olarak giderleştirilir.

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta "raporlayan işletme" olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tir.

**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	1.081.779	6.956.877
- Vadesiz Mevduat	9.384	6.861
- Vadeli Mevduat	1.072.395	6.950.016
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.081.779	6.956.877
Faiz geliri tahakkuku	4.731	8.706
<b>Toplam</b>	<b>1.086.510</b>	<b>6.965.583</b>

Vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2023				
	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	Kayıtlı Değer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	27.06.2023	3.07.2023	40,29%	1.072.395	1.077.126
<b>Toplam</b>					<b>1.077.126</b>

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**4. FİNANSAL YATIRIMLAR**

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi	18.987.298	1.410.186
Yatırım fonu	6.819.111	--
<b>Toplam</b>	<b>25.806.409</b>	<b>1.410.186</b>

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır.

**5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**5.1. Ticari Alacaklar**

Şirket'in kısa ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

**5.2. Ticari Borçlar**

<b>Kısa Vadeli Borçlar</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Ticari borçlar	205.125	83.589
-İlişkili taraflara borçlar (dipnot 21)	66.981	--
-İlişkili olmayan taraflara borçlar	--	74.407
-Diğer ticari borçlar	138.144	9.182
<b>Toplam</b>	<b>205.125</b>	<b>83.589</b>

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
3 aya kadar	205.125	83.589
<b>Toplam</b>	<b>205.125</b>	<b>83.589</b>

**6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**6.1. Diğer Alacaklar**

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	1.703.462	--
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.292.049	482.517
<b>Toplam</b>	<b>2.995.511</b>	<b>482.517</b>

**6.2. Diğer Borçlar**

<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 21)	3.029.035	--
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.139	--
Ödenecek vergi ve fonlar	162.719	42.302
<b>Toplam</b>	<b>3.192.893</b>	<b>42.302</b>

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

**7.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Verilen yurtiçi avansları(**)	241.749	--
Gelecek aylara ait giderler	436.880	3.334
<b>Toplam</b>	<b>678.629</b>	<b>3.334</b>

(\*\*) Yatırım fonlarından alacaklardan oluşmaktadır.

**7.2. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait giderler	2.159	1.114
<b>Toplam</b>	<b>2.159</b>	<b>1.114</b>

**7.3. Ertelenmiş Gelirler**

Şirket'in ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır.

**8. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maliyet Bedeli	Demirbaşlar	Toplam
<b>01 Ocak 2022 bakiye</b>	--	--
Alımlar	21.017	21.017
Satışlar	--	--
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>21.017</b>	<b>21.017</b>
Alımlar		
Satışlar		
<b>30 Haziran 2023 bakiye</b>	<b>21.017</b>	<b>21.017</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>		--
<b>01 Ocak 2022 bakiye</b>	--	--
Dönem gideri	(1.917)	(1.917)
Satışlar	--	--
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>(1.917)</b>	<b>(1.917)</b>
Dönem gideri	(2.627)	(2.627)
Satışlar		
<b>30 Haziran 2023 bakiye</b>	<b>(4.544)</b>	<b>(4.544)</b>
<b>31 Aralık 2022 net değer</b>	<b>19.100</b>	<b>19.100</b>
<b>30 Haziran 2023 net değer</b>	<b>16.473</b>	<b>16.473</b>

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**9. KULANIM HAKKI VARLIKLARI**

<b>Maliyet değeri</b>	<b>Binalar</b>	<b>Toplam</b>
<b>01 Ocak 2022 bakiye</b>		--
Alımlar	26.879	26.879
Satışlar	--	--
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>26.879</b>	<b>26.879</b>
Alımlar	19.114	19.114
Satışlar	--	--
<b>30 Haziran 2023 bakiye</b>	<b>45.993</b>	<b>45.993</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>		
<b>01 Ocak 2022 bakiye</b>	--	--
Dönem gideri	(8.512)	(8.512)
Satışlar	--	--
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>(8.512)</b>	<b>(8.512)</b>
Dönem gideri	(10.652)	(10.652)
Satışlar	--	--
<b>30 Haziran 2023 bakiye</b>	<b>(19.164)</b>	<b>(19.164)</b>
<b>31 Aralık 2022 net değer</b>	<b>18.367</b>	<b>18.367</b>
<b>30 Haziran 2023 net değer</b>	<b>26.829</b>	<b>26.829</b>

**10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

<b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kullanılmamış izin karşılığı	11.207	22.649
<b>Toplam</b>	<b>11.207</b>	<b>22.649</b>

**a-) Karşılıklar**

<b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	60.986	24.340
<b>Toplam</b>	<b>60.986</b>	<b>24.340</b>

**b-) Teminat Rehin İpotekler**

Şirket tarafından alınan ve verilen teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır(31.12.2022 bulunmamaktadır).

**11. FİNANSAL BORÇLAR**

<b>Kiralama Yükümlülüğü</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	9.016	5.048
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	22.912	14.962
<b>Toplam</b>	<b>31.928</b>	<b>20.010</b>

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**11. FİNANSAL BORÇLAR(Devamı)**

Finansal kiralama yükümlülüğü vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<b>Vade Dağılımı</b>
3 aya kadar	2.095
3 – 12 ay arası	6.921
1 - 5 yıl arası	22.912
<b>Toplam</b>	<b>31.928</b>

**12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Haziran 2023 tarihinden itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.489,83 TL tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Personel Bes Kesintileri	1.519	1.620
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	75.709	41.257
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	126.297	68.956
<b>Toplam</b>	<b>203.525</b>	<b>111.833</b>

**13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in sermayesi 7.500.000 TL olup 7.500.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

<b>Adı Soyadı</b>	<b>31.06.2023</b>			<b>31.12.2022</b>		
	<b>Pay Adedi</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Adedi</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>
Murat Güler	3.751.500	50,02%	3.751.500	3.751.500	50,02%	3.751.500
Güler Yatırım Holding A.Ş.	3.748.500	49,98%	3.748.500	3.748.500	49,98%	3.748.500
<b>Toplam</b>	<b>7.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.500.000</b>	<b>7.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.500.000</b>

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(Devamı)**

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Esas sermaye	7.500.000	7.500.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	218.327	24.150
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	6.129	--
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	6.129	--
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	774.656	--
Net dönem karı/(Zararı)	18.418.693	968.833
<b>Toplam</b>	<b>26.917.805</b>	<b>8.492.983</b>

*Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler*

	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Dönem başı	24.150	--
Cari dönemde ayrılanlar toplamı	194.177	24.150
<b>Toplam</b>	<b>218.327</b>	<b>24.150</b>

*Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler*

	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	6.129	--
<b>Toplam</b>	<b>6.129</b>	<b>--</b>

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

Yoktur.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Yoktur.

**14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**14.1. Diğer Dönen Varlıklar**

Yoktur.



**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

**14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar**

Yoktur.

**15. HASILAT**

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2022
Hisse Senedi Alım Satım Geliri Net	6.307.904	6.307.904	6.502.769	6.502.769
Yatırım Fonu Alım Aatım Kar/Zarar Net	(232.825)	(232.825)	(6.358.503)	(6.358.503)
<b>Portföy Yönetim Geliri</b>	<b>12.952.980</b>	<b>5.860.919</b>	--	--
<b>Toplam</b>	<b>19.028.059</b>	<b>11.935.998</b>	144.266	144.266
<b>Net satışlar</b>	<b>19.028.059</b>	<b>11.935.998</b>	<b>144.266</b>	<b>144.266</b>
<b>Brüt Kar/(Zarar)</b>	<b>19.028.059</b>	<b>11.935.998</b>	<b>144.266</b>	<b>144.266</b>

**16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2022
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	185.122	95.312	14.500	1.995
Genel yönetim giderleri	4.929.438	3.013.959	1.020.926	540.178
<b>Toplam</b>	<b>5.114.560</b>	<b>3.109.271</b>	<b>1.035.426</b>	<b>542.173</b>
	<b>1 Ocak –</b>	<b>1 Nisan –</b>	<b>1 Ocak –</b>	<b>1 Nisan –</b>
	<b>30 Haziran</b>	<b>30 Haziran</b>	<b>30 Haziran</b>	<b>30 Haziran</b>
	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>				
Personel ücret ve giderleri	2.800.987	1.508.504	618.426	327.329
Kıdem tazminatı karşılığı	60.189	40.019	31.589	31.589
Fon hizmet gideri	581.621	333.412	--	--
Seyahat ve konaklama giderleri	--	--	38.903	27.982
TSPB Giderleri	16.431	(62.404)	51.245	1.245
Kira giderleri	248.930	247.160	4.130	2.360
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	144.877	87.082	17.670	9.422
Vergi resim ve harçlar	548.703	524.067	93.748	42.628
Noter giderleri	72.160	60.811	9.004	7.729
Ofis giderleri	-	--	1.902	1.287
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	-	--	96.078	40.695
Ticaret Sicil Masraf Giderleri	75.084	60.659	24.975	24.975
İzin karşılığı gideri	18.604	18.604	--	--
Amortisman Giderleri	13.279	10.621	--	--
Bilgi işlem giderleri	151.284	72.901	--	--
Kanunen Kabul edilmeyen giderler	50.930	12.167	--	--
Temsil ve ağırlama giderleri	50.020	12.702	--	--
Ulaşım giderleri	18.719	11.901	--	--
Diğer giderler	77.620	75.753	33.256	22.937
<b>Genel Toplam</b>	<b>4.929.438</b>	<b>3.013.959</b>	<b>1.020.926</b>	<b>540.178</b>

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

**16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ(Devamı)**

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2022
<b>Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri</b>				
İhraç giderleri	69.449	22.779	--	--
Kap Hizmet Bedeli giderleri	66.799	35.070	--	--
Takas ve Saklama Bankası Giderleri	3.780	(477)	2.363	1.995
Merkezi Kayıt Kuruluşu Giderleri	--	--	12.137	--
Borsa İstanbul Giderleri	22.845	22.845	--	--
Diğer	22.249	15.095	--	--
<b>Genel Toplam</b>	<b>185.122</b>	<b>95.312</b>	<b>14.500</b>	<b>1.995</b>

**17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**17.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2022
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar</b>				
Sermaye Piyasası Araçları Reeskont Geliri	3.208.216	3.116.548	--	--
Vadeli mevduat faiz geliri	1.233.108	862.264	387.549	90.794
Fon ve ÖST değer artış tutarı	--	--	1.276.899	1.276.899
Diğer Gelirler	193.854	46.949	--	--
<b>Toplam</b>	<b>4.635.178</b>	<b>4.025.761</b>	<b>1.664.448</b>	<b>1.367.693</b>

**17.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2022
<b>Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)</b>				
Komisyon giderleri	61.405	39.213	18.318	4.045
<b>Toplam</b>	<b>61.405</b>	<b>39.213</b>	<b>18.318</b>	<b>4.045</b>

**18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

**18.1. Finansman Gelirleri**

Bulunmamaktadır (2022 Bulunmamaktadır).

**18.2. Finansman Giderleri(-)**

	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2022
TRFS 16 faiz gideri	11.094	10.531	--	--
Diğer finansman giderleri	66.981	66.981	--	--
<b>Toplam</b>	<b>78.075</b>	<b>77.512</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Nisan – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 30 Haziran 2022	1 Nisan – 30 Haziran 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	--	340.511	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	9.496	14.622	2.262	(718)
<b>Toplam</b>	<b>9.496</b>	<b>355.133</b>	<b>2.262</b>	<b>(718)</b>

*Kurumlar Vergisi*

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

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. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %23 kullanılmıştır.

Gayrimenkul ve İştirak Payı Satış Kazancı İstisnası;

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(Devamı)**

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak paylarının, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i, gayrimenkullerinin ve taşınmazlarının satışından doğan kazançların %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, kurumlar vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır. 12.01.2009 Tarihli 2009-14592 Sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile % 15 oranının uygulanmasının devamına karar verilmiştir.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)*

**19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(Devamı)**

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2023	30 Haziran 2023	30 Haziran 2022	30 Haziran 2022
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri</b>	<b>Toplam Geçici Farklar</b>	<b>Varlık / (Yükümlülük)</b>	<b>Toplam Geçici Farklar</b>	<b>Varlık / (Yükümlülük)</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	69.158	17.290	10.504	5.197
izin karşılıkları düzeltmeleri	(11.207)	(2.802)	--	--
Diğer düzeltmeler	11.704	--	252	252
Faiz tahakkuku düzeltmeleri	(19.455)	--	--	(3738)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	15.827	3.957	--	--
Kira kullanım haklarına ilişkin düzeltmeler	(14.065)	(3.516)	--	--
<b>Ertelenmiş vergi varlığı yükümlülüğü / Net</b>	<b>51.962</b>	<b>12.992</b>	<b>10.756</b>	<b>1.711</b>

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri

<b>Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	176.788	340.511
Peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	(176.788)	(234.520)
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>105.991</b>
<b>Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Ertelenen vergi varlıkları	25.008	9.230
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(14.059)	(5.734)
<b>Toplam</b>	<b>10.949</b>	<b>3.496</b>

**20. PAY BAŞINA KAZANÇ**

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2022</b>
Net dönem karı/(zararı) (TL)	18.418.693	757.232
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.500.000	6.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	245,58%	0,1262

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

<b>Portföy Yönetim Ücreti</b>	<b>01 Ocak – 30 Haziran 2023</b>	<b>01 Ocak – 31 Aralık 2022</b>
A1 Portföy Yönetimi Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Fonu	386.736	268.071
A1 Portföy Yönetimi AŞ Pardus Teknoloji Girişim Ser.Yat.Fonu	42.256	30.268
A1 Portföy Birinci Serbest Fonu	219.056	88.472
A1 Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	32.266	6.606
A1 Portföy İkinci Serbest Fonu	13.513	5.409
A1 Portföy Üçüncü Serbest(Döviz) Fon	23.213	11.083
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	20.237	29.310
A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	108.757	23.138
A1 Portföy Para Piyasası TL Fon	28.365	--
A1 Portföy Bist 30 Dışı Hisse Senedi Serbest (TL)	752.057	--
A1 Portföy Bankacılık Sektörü Dış Hisse Senedi Fonu	44.058	--
A1 Portföy Yönetimi Expansion Funding Girişim Sermayesi Fonu	28.509	--
A1 Portföy Yönetimi Birinci Karma Girişim Sermayesi Fonu	7.685	--
A1 Portföy Yönetimi Edik Ventures Yenilikçi Teknoloji Girişim Sermayesi Fonu	7.659	--
A1 Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	174.563	--
A1 Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon	17.729	--
A1 Portföy İkinci İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	7.659	--
A1 Portföy Dördüncü Serbest Fon	30.893	--
<b>Toplam</b>	<b>1.945.211</b>	<b>462.357</b>

<b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>	<b>01 Ocak – 30 Haziran 2023</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2022</b>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	3.096.016	--
<b>Toplam</b>	<b>3.096.016</b>	<b>--</b>

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

b) İlişkili taraflara yapılan satışlar ve/veya elde edilen gelirler:

	01 Ocak – 30 Haziran 2023	01 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>A1 Portföy Birinci Serbest Fon</b>	<b>760.473</b>	<b>424.648</b>
- Portföy Yönetim Geliri	760.473	243.286
- Performans Ücreti Geliri		181.362
<b>A1 Portföy Pardus Vizyon Girişim Ser.Yat.Fonu</b>	<b>697.184</b>	<b>341.824</b>
- Portföy Yönetim Geliri	697.184	341.824
<b>A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Ser.Yat.Fonu</b>	<b>--</b>	<b>29.443</b>
- Portföy Yönetim Geliri	--	29.443
<b>A1 Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu</b>	<b>115.047</b>	<b>7.075</b>
- Portföy Yönetim Geliri	115.047	7.075
<b>A1 Portföy İkinci Serbest Fonu</b>	<b>22.708</b>	<b>5.151</b>
- Portföy Yönetim Geliri	22.708	5.151
<b>A1 Portföy Üçüncü Serbest(Döviz) Fon</b>	<b>47.823</b>	<b>10.556</b>
- Portföy Yönetim Geliri	47.823	10.556
<b>A1 Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu</b>	<b>132.987</b>	<b>265.650</b>
- Portföy Yönetim Geliri	132.987	27.914
- Performans Ücreti Geliri		237.736
<b>A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu</b>	<b>379.053</b>	<b>22.036</b>
- Portföy Yönetim Geliri	379.053	22.036
<b>A1 Portföy Bist 30 Dışı Hisse Senedi Serbest (TL)</b>	<b>954.949</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	954.949	--
<b>A1 Portföy Bankacılık Sektörü Dış Hisse Senedi</b>	<b>168.224</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	168.224	--
<b>A1 Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon</b>	<b>209.542</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	209.542	--
<b>A1 Portföy Dördüncü Serbest Döviz Fon</b>	<b>24.514</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	24.514	--
<b>A1 Portföy Para Piyasası TL Fon</b>	<b>898</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	898	--
<b>A1 Portföy Expansion Funding Girişim Ser.Yat.Fonu</b>	<b>19.842</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	19.842	--
<b>A1 Portföy Birinci Karma Girişim Ser.Yat.Fonu</b>	<b>25</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	25	--
<b>Toplam</b>	<b>3.533.269</b>	<b>1.106.383</b>

c) İlişkili taraflardan yapılan alışlar ve/veya ödenen giderler:

	01 Ocak – 30 Haziran 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>A1 Capital Yatırım Menkul Değerler</b>		
Kira	266.500	9.500
Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Komisyonu	60.578	37.322
<b>Toplam</b>	<b>327.078</b>	<b>46.822</b>
<b>Güler Yatırım Holding A.Ş.</b>		
- Adat	56.763	--
<b>Toplam</b>	<b>56.763</b>	<b>--</b>

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.250.364 TL'dir. (31 Aralık 2022: 591.189,0TL )

**22. FİNANSAL ARAÇLAR**

Finansal Araçlar Kategorileri

<b>30 Haziran 2023</b>	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.086.510	6.965.583
Finansal yatırımlar	25.806.409	1.410.186
Diğer alacaklar	2.995.511	482.517
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari Borçlar	205.125	83.589
Diğer Borçlar	3.192.893	79.092
Kiralama yükümlülükleri	31.928	20.010

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmekte, defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

**23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.



**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Toplam borçlar	3.542.935	416.448
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(1.086.510)	(6.965.583)
<b>Net borç</b>	<b>2.456.425</b>	<b>(6.549.135)</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>26.917.805</b>	<b>8.492.983</b>
<b>Net borç/özkaynaklar oranı</b>	<b>9,13%</b>	<b>(77,11%)</b>

	<b>30 Haziran 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Dönen varlıklar	30.390.271	8.861.620
Kısa vadeli borçlar	3.444.978	371.412
<b>Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar</b>	<b>8,82</b>	<b>23,86</b>

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse Senedi Fiyat Riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

**30 Haziran 2023**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Beklenen	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
		nakit çıkışlar toplamı			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	31.928	31.928	2.095	6.921	22.912
Diğer finansal yükümlükler	31.928	31.928	2.095	6.921	22.912

  

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
		nakit çıkışlar toplamı			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.396.878	3.396.878	3.396.878	--	--
Ticari borçlar	205.125	205.125	205.125	--	--
Diğer borçlar	3.191.753	3.191.753	3.191.753	--	--
<b>Toplam</b>	<b>3.428.806</b>	<b>3.428.806</b>	<b>3.398.973</b>	<b>6.921</b>	<b>22.912</b>

**31 Aralık 2022**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Beklenen	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
		nakit çıkışlar toplamı			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	20.010	20.010	1.207	3.841	14.962
Diğer finansal yükümlükler	20.010	20.010	1.207	3.841	14.962

  

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
		nakit çıkışlar toplamı			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	125.891	125.891	125.891	--	--
Ticari borçlar	83.589	83.589	83.589	--	--
Diğer borçlar	42.302	42.302	42.302	--	--
<b>Toplam</b>	<b>182.691</b>	<b>182.691</b>	<b>163.888</b>	<b>3.841</b>	<b>14.962</b>

**24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

---

**24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(Devamı)**

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

**25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

**26. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.