

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR**  
**VE DİPNOTLARI**

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

---

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	3
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-33

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

VARLIKLAR	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem 30 Eylül 2023	Önceki Dönem 31 Aralık 2022
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	138.750.344	6.965.583
Finansal Yatırımlar	4	41.427.844	1.410.186
Diğer Alacaklar	6	8.383.680	482.517
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		4.626.032	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		3.757.648	482.517
Peşin Ödenmiş Giderler	7	454.792	3.334
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>		302.678	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>		152.114	3.334
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>189.016.660</b>	<b>8.861.620</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	24.530	18.367
Maddi Duran Varlıklar	8	15.159	19.100
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.159	1.114
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	--	9.230
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>41.848</b>	<b>47.811</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>189.058.508</b>	<b>8.909.431</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	9.457	5.048
Ticari Borçlar	5	72.482	83.589
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		8.463	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	64.019	83.589
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	523.969	111.833
Diğer Borçlar	6	1.938.557	42.302
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	1.938.557	42.302
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	22.744.495	105.991
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	21.028	22.649
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		21.028	22.649
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>25.309.988</b>	<b>371.412</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	20.376	14.962
Uzun Vadeli Karşılıklar		103.766	24.340
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		103.766	24.340
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	57.566	5.734
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>181.708</b>	<b>45.036</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	13	30.000.000	7.500.000
Paylara İlişkin Primler		56.485.894	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		9.596	--
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	218.327	24.150
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		--	--
Dönem Net Kârı/Zararı	13	76.852.995	968.833
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>163.566.812</b>	<b>8.492.983</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>189.058.508</b>	<b>8.909.431</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

	Notlar	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2023	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2023	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2022	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 1 Temmuz – 30 Eylül 2022
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	15	99.035.436	80.007.377	1.837.694	1.693.428
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>99.035.436</b>	<b>80.007.377</b>	<b>1.837.694</b>	<b>1.693.428</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(13.157.362)	(8.227.924)	(1.800.335)	(779.410)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16	(294.581)	(109.459)	(20.219)	(5.719)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	14.889.469	10.254.291	855.422	(809.026)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(253.675)	(192.270)	(24.689)	(6.371)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>100.219.287</b>	<b>81.732.015</b>	<b>847.873</b>	<b>92.902</b>
Finansman Gelirleri (+)		--	--	--	--
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>100.219.287</b>	<b>81.732.015</b>	<b>847.873</b>	<b>92.902</b>
Finansman Giderleri (-)	18	(318.320)	(240.245)	--	--
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>99.900.967</b>	<b>81.491.770</b>	<b>847.873</b>	<b>92.902</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri</b>		<b>(23.047.972)</b>	<b>(23.057.468)</b>	<b>884</b>	<b>(1.378)</b>
Dönem Vergi (Gideri) Geliri (-)		(22.990.108)	(22.990.108)	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri (-)	21	(57.864)	(67.360)	884	(1.378)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>76.852.995</b>	<b>58.434.302</b>	<b>848.757</b>	<b>91.524</b>
<b>Dönem Kâr/Zararının Dağılımı</b>				--	--
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				--	--
Ana Ortaklık Payları	22	76.852.995	58.434.302	848.757	91.524
<b>Pay Başına Kazanç</b>		--	--	--	--
<b>Adi Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	22	2,5615	0,106	0,1132	(0,0130)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>9.596</b>	<b>9.596</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		12.794	12.794	--	--
<b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b>					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(3.198)	(3.198)	--	--
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>76.862.591</b>	<b>58.443.898</b>	<b>848.757</b>	<b>91.524</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

<b>Birikmiş Karlar</b>							
	<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>Pay İhraç Primleri İskontoları</b>	<b>Diğer Kazanç/ Kayıplar</b>	<b>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	<b>Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları</b>	<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>Özkaynaklar</b>
	(Dipnot 13)			(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
<b>Bakiye 01.01.2022</b>	<b>6.000.000</b>	--	--	--	--	<b>483.627</b>	<b>6.483.627</b>
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	483.627	(483.627)	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	848.757	848.757
Sermaye Artırımı	1.500.000	--	--	--	(457.575)	--	1.042.425
Transferler	--	--	--	24.150	(24.150)	--	--
Diğer Kazanç/Kayıplar	--	--	--	--	(1.902)	--	(1.902)
<b>Bakiye 30.09.2022</b>	<b>7.500.000</b>	--	--	<b>24.150</b>	--	<b>848.757</b>	<b>8.372.907</b>
<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	--	(968.833)	(774.656)
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	76.852.995	76.852.995
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	9.596	--	--	--	9.596
Paylara İlişkin Primler	--	56.485.894	--	--	--	--	56.485.894
Sermaye Artırımı	22.500.000	--	--	--	--	--	22.500.000
<b>Bakiye 30.09.2023</b>	<b>30.000.000</b>	<b>56.485.894</b>	<b>9.596</b>	<b>218.327</b>	--	<b>76.852.995</b>	<b>163.566.812</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

	Dipnot	01 Ocak – 30 Eylül 2023	01 Ocak – 30 Eylül 2022
<b>A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
<b>Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>76.852.995</b>	<b>848.757</b>
<b>Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		16.892	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		77.805	16.207
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	77.805	16.207
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	(291.276)	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	23.047.972	884
<b>Toplam</b>		<b>22.851.393</b>	<b>17.091</b>
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		--	(19.259)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	19	--	(84.999)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(7.901.163)	(57.508)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(40.017.658)	(5.192.966)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(452.503)	(39.915)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Değişimler	5	(11.107)	(22.186)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(413.749)	10.454
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Değişimler	6	1.894.642	6.757
Ertelenmiş Vergi		--	(676)
<b>Toplam Düzeltmeler</b>		<b>52.802.850</b>	<b>(4.534.450)</b>
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		348.406	--
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		9.596	--
<b>Toplam</b>		<b>53.160.852</b>	<b>(4.534.450)</b>
<b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		--	(9.166)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(352.162)	--
<b>Toplam</b>		<b>(352.162)</b>	<b>(9.166)</b>
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları, Net		(9.823)	--
Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		56.485.894	--
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		22.500.000	1.040.523
Sermaye Artışı		22.500.000	1.040.523
<b>Toplam</b>		<b>78.976.071</b>	<b>1.040.523</b>
<b>Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)</b>		<b>131.784.761</b>	<b>(3.503.093)</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>131.784.761</b>	<b>(3.503.093)</b>
<b>E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</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>138.750.344</b>	<b>3.092.019</b>

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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 Eylül 2021 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 25 Eylül 2021 tarih, 9452 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Esentepe Mahallesi, Büyükdere Cd. Levent Plaza Blok No:173 İç kapı no:30 , Şişli/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 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2023</b>			
<b>Adı Soyadı</b>	<b>Pay Adedi</b>	<b>Pay Oranı</b>	<b>Pay Tutarı</b>
Murat Güler	25.864.327	86,21%	25.864.327
Güler Yatırım Holding A.Ş.	4.135.673	13,79%	4.135.673
<b>Ödenmiş Sermaye Toplamı</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>30.000.000</b>

Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL olup 30.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

30 Eylül 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 Eylül 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 (KGGK) 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 Eylül 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 EYLÜL 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.

**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.

**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 EYLÜL 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 değişiklikle “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 EYLÜL 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 muhasebeleştirilmeye 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 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

**TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir.

Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.

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

**TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";**

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir.

Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

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

**TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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

**2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/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.

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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.

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 muhasebeleştirmektedir. 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.

*(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 değerinin 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.

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

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 değerlerin 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 değerlerin 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.

*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 alım 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

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

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.

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 çevrilmektedir.

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

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

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.

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,

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

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, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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 alanın, 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 EYLÜL 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 kiralanan 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.

**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 gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

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

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 %30'tir.

### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	138.459.068	6.956.877
- Vadesiz Mevduat	73.111	6.861
- Vadeli Mevduat	138.385.957	6.950.016
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	138.459.068	6.956.877
Faiz geliri tahakkuku	291.276	8.706
<b>Toplam</b>	<b>138.750.344</b>	<b>6.965.583</b>

Vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2023				
	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	Kayıtlı Değer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	29.09.2023	30.09.2023	38,433%	138.385.957	138.677.233
<b>Toplam</b>					<b>138.677.233</b>

### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi	26.042.809	1.410.186
Diğer	15.385.035	--
<b>Toplam</b>	<b>41.427.844</b>	<b>1.410.186</b>

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

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

**5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**5.1. Ticari Alacaklar**

Şirket'in kısa ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

**5.2. Ticari Borçlar**

<b>Kısa Vadeli Borçlar</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Ticari borçlar	72.482	83.589
-İlişkili taraflara borçlar (dipnot 21)	8.463	--
-İlişkili olmayan taraflara borçlar	64.019	74.407
-Diğer ticari borçlar	--	9.182
<b>Toplam</b>	<b>72.482</b>	<b>83.589</b>

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
3 aya kadar	72.482	83.589
<b>Toplam</b>	<b>72.482</b>	<b>83.589</b>

**6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**6.1. Diğer Alacaklar**

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
İlişkili taraflardan diğer alacaklar(dipnot 21)	4.626.032	--
Vergi dairesinden diğer alacaklar	3.737.691	--
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	19.957	482.517
<b>Toplam</b>	<b>8.383.680</b>	<b>482.517</b>

**6.2. Diğer Borçlar**

<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	1.938.557	42.302
<b>Toplam</b>	<b>1.938.557</b>	<b>42.302</b>

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

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

**7.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Verilen yurtiçi avansları(**)	302.678	--
-İlişkili taraflara verilen yurtiçi avanslar	302.678	--
Gelecek aylara ait giderler	152.114	3.334
<b>Toplam</b>	<b>454.792</b>	<b>3.334</b>

(\*\*) Yatırım fonlarından alacaklardan oluşmaktadır.

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

**7.2. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
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 (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

**8. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

<b>Maliyet Bedeli</b>	<b>Demirbaşlar</b>	<b>Toplam</b>
<b>01 Ocak 2022 bakiye</b>	--	--
Alımlar	21.017	21.017
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>21.017</b>	<b>21.017</b>
Alımlar	--	--
<b>30 Eylül 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)
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>(1.917)</b>	<b>(1.917)</b>
Dönem gideri	(3.941)	(3.941)
<b>30 Eylül 2023 bakiye</b>	<b>(5.858)</b>	<b>(5.858)</b>
<b>31 Aralık 2022 net değer</b>	<b>19.100</b>	<b>19.100</b>
<b>30 Eylül 2023 net değer</b>	<b>15.159</b>	<b>15.159</b>

**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
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>26.879</b>	<b>26.879</b>
Alımlar	19.114	19.114
<b>30 Eylül 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)
<b>31 Aralık 2022 bakiye</b>	<b>(8.512)</b>	<b>(8.512)</b>
Dönem gideri	(12.951)	(12.951)
<b>30 Eylül 2023 bakiye</b>	<b>(21.463)</b>	<b>(21.463)</b>
<b>31 Aralık 2022 net değer</b>	<b>18.367</b>	<b>18.367</b>
<b>30 Eylül 2023 net değer</b>	<b>24.530</b>	<b>24.530</b>

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

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

<b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kullanılmamış izin karşılığı	21.028	22.649
<b>Toplam</b>	<b>21.028</b>	<b>22.649</b>

**a-) Karşılıklar**

<b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	103.766	24.340
<b>Toplam</b>	<b>103.766</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 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	9.457	5.048
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	20.376	14.962
<b>Toplam</b>	<b>29.833</b>	<b>20.010</b>

Finansal kiralama yükümlülüğü vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<b>Vade Dağılımı</b>
3 aya kadar	2.197
3 – 12 ay arası	7.259
1 - 5 yıl arası	20.376
<b>Toplam</b>	<b>29.832</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 Eylül 2023 tarihinden itibaren 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.

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

<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Personel Bes Kesintileri	3.801	1.620
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	248.796	41.257
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	271.372	68.956
<b>Toplam</b>	<b>523.969</b>	<b>111.833</b>

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

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL olup 30.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket, önceki sermayeyi teşkil eden 7.500.000 Türk Lirası'nın tamamı ortaklar tarafından her türlü muvazadan arı olarak ödenmiş ve bu sefer artırılan 22.500.000TL'nin sermayeye eklenebilir 2022 yılı dönem karı 773.372,51 TL ve önceki yıldan devreden 1.283,49 TL geçmiş yıl karı olmak üzere toplamda 774.656 TL'si iç kaynaklardan karşılanmış olup kalan 21.725.344 TL ise beheri 1 Türk Lirası değerinde 21.725.344 adet pay karşılığında Murat Güler tarafından nakdi olarak taahhüt edilip ve ödenmiştir.

	<b>30.09.2023</b>			<b>31.12.2022</b>		
<b>Adı Soyadı</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	25.864.327	86,21	25.864.327	3.751.500	50,02%	3.751.500
Güler Yatırım Holding A.Ş.	4.135.673	13,79	4.135.673	3.748.500	49,98%	3.748.500
<b>Toplam</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>30.000.00</b>	<b>7.500.000</b>	<b>100%</b>	<b>7.500.000</b>

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

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Esas sermaye	30.000.000	7.500.000
Paylara ilişkin primler	56.485.894	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	218.327	24.150
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	9.596	--
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	9.596	--
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	--	--
Net dönem karı/(Zararı)	76.852.995	968.833
<b>Toplam</b>	<b>163.566.812</b>	<b>8.492.983</b>

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<b>30 Eylül 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>

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

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	9.596	--
<b>Toplam</b>	<b>9.596</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**

Bulunmamaktadır(31.12.2022 Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır(31.12.2022 Bulunmamaktadır).

**15. HASILAT**

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Hisse Senedi Alım Satım Geliri Net	72.683.067	66.375.163	1.837.694	1.693.428
Yatırım Fonu Alım Satım Kar/Zarar Net	(123.050)	109.775	--	--
<b>Portföy Yönetim Geliri</b>	<b>26.475.419</b>	<b>13.522.439</b>	<b>1.837.694</b>	<b>1.693.428</b>
<b>Toplam</b>	<b>99.035.436</b>	<b>80.007.377</b>	<b>1.837.694</b>	<b>1.693.428</b>
<b>Brüt Kar/(Zarar)</b>	<b>99.035.436</b>	<b>80.007.377</b>	<b>1.837.694</b>	<b>1.693.428</b>

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

**16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	294.581	109.459	20.219	5.719
Genel yönetim giderleri	13.157.362	8.227.924	1.800.335	779.410
<b>Toplam</b>	<b>13.451.943</b>	<b>8.337.383</b>	<b>1.820.553</b>	<b>785.128</b>

<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2022</b>
Personel ücret ve giderleri	5.709.221	2.908.234	997.294	378.868
Kıdem tazminatı karşılığı	116.637	56.448	46.960	15.371
Yatırım Fonu ve Finansman Bonusu Giderleri	1.078.796	497.175	114.043	114.043
TSPB Giderleri	58.906	42.475	--	--
Kira giderleri	639.140	390.210	7.670	3.540
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	254.868	109.991	263.883	98.891
Vergi resim ve harçlar	4.110.896	3.562.193	109.044	15.296
Noter giderleri	162.823	90.663	18.851	9.847
Ofis giderleri	--	--	2.087	186
Ticaret Sicil Masraf Giderleri	91.064	15.980	26.130	1.155
İzin karşılığı gideri	19.379	775	--	--
Amortisman Giderleri	16.892	3.613	833	833
Kanunen Kabul edilmeyen giderler	144.781	93.851	--	--
Temsil ve ağırlama giderleri	201.058	151.038	82.400	43.497
Bilgi işlem gideri	310.319	159.035	--	--
Üyelik Giderleri	--	--	76.934	76.934
Diğer giderler	242.582	146.243	54.206	20.949
<b>Genel Toplam</b>	<b>13.157.362</b>	<b>8.227.924</b>	<b>1.800.335</b>	<b>779.410</b>

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

**17.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2022</b>
Konusu kalmayan karşılık	15.371	15.371	--	--
Vadeli mevduat faiz geliri	4.377.483	3.144.375	561.994	(1.102.454)
Sermaye Piyasası Araçları Reeskont Geliri	9.922.491	6.714.275	293.428	293.428
Diğer Gelirler	574.124	380.270	--	--
<b>Toplam</b>	<b>14.889.469</b>	<b>10.254.291</b>	<b>855.422</b>	<b>(809.026)</b>

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

<b>Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Temmuz – Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2022</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2022</b>
Komisyon giderleri	253.675	192.270	24.689	6.371
<b>Toplam</b>	<b>253.675</b>	<b>192.270</b>	<b>24.689</b>	<b>6.371</b>



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

**18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

**18.1. Finansman Gelirleri**

Bulunmamaktadır (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

**18.2. Finansman Giderleri(-)**

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz– 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz– 30 Eylül 2022
TRFS 16 faiz gideri	12.539	1.445	--	--
Diğer finansman giderleri	305.781	238.800	--	--
<b>Toplam</b>	<b>318.320</b>	<b>240.245</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

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

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	(22.990.108)	(22.990.108)	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(57.864)	(67.360)	2.262	--
<b>Toplam</b>	<b>(23.047.972)</b>	<b>(23.057.468)</b>	<b>2.262</b>	<b>--</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 beyannamesi 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.

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

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 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır.

**Gayrimenkul ve İştirak Payı Satış Kazancı İstisnası;**

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 katı 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 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır.

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

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	30 Eylül 2022
	Toplam		Toplam	
	Geçici	Varlık /	Geçici	Varlık /
	Farklar	(Yükümlülük)	Farklar	(Yükümlülük)
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri</b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	93.070	27.921	10.508	2.627
İzin karşılıkları düzeltmeleri	21.028	6.308	--	--
Diğer düzeltmeler	(4.640)	(1.392)	252	63
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>109.458</b>	<b>32.837</b>	<b>10.760</b>	<b>2.690</b>
Faiz tahakkuku düzeltmeleri	18.126	5.438	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	(16.160)	(4.848)	--	--
Kira kullanım haklarına ilişkin düzeltmeler	(297.294)	(89.188)	--	--
Diğer düzeltmeler	(6.018)	(1.805)	--	--
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>	<b>(301.346)</b>	<b>(90.403)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Toplam</b>	<b>(191.888)</b>	<b>(57.566)</b>	<b>10.760</b>	<b>2.690</b>

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri</b>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	22.990.108	340.511
Peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	(245.613)	(234.520)
<b>Toplam</b>	<b>22.744.495</b>	<b>105.991</b>

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Bilançoda yer alan ertelenen vergi varlık yükümlülükleri</b>		
Ertelenen vergi varlıkları	--	9.230
Ertelenen vergi yükümlülükleri	57.566	(5.734)
<b>Toplam</b>	<b>57.566</b>	<b>3.496</b>

## 20. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022
Net dönem karı/(zararı) (TL)	76.852.995	848.756
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000	7.500.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	2,56	0,1134

**A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 EYLÜL 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 Ve Diğer Ücretler</b>	<b>01 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>01 Ocak – 31 Aralık 2022</b>
A1 Portföy Yönetimi Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Fonu	345.832	268.071
A1 Portföy Yönetimi AŞ Pardus Teknoloji Girişim Ser.Yat.Fonu	94.195	30.268
A1 Portföy Birinci Serbest Fonu	1.392.741	88.472
A1 Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	128.337	6.606
A1 Portföy İkinci Serbest Fonu	13.418	5.409
A1 Portföy Üçüncü Serbest(Döviz) Fon	19.480	11.083
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	107.518	29.310
A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	1.021.604	23.138
A1 Portföy Para Piyasası TL Fon	215.119	--
A1 Portföy Bist 30 Dışı Hisse Senedi Serbest (TL)	838.009	--
A1 Portföy Bankacılık Sektörü Dış Hisse Senedi Fonu	85.727	--
A1 Portföy Yönetimi Expansion Funding Girişim Sermayesi Fonu	423.025	--
A1 Portföy Yönetimi Birinci Karma Girişim Sermayesi Fonu	9.650	--
A1 Portföy Yönetimi Edik Ventures Yenilikçi Teknoloji Girişim Sermayesi Fonu	13.254	--
A1 Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	97.678	--
A1 Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon	42.682	--
A1 Portföy İkinci İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	21.336	--
A1 Portföy Dördüncü Serbest Fon	59.105	--
<b>Toplam</b>	<b>4.928.710</b>	<b>462.357</b>

<b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>	<b>01 Ocak – 30 Eylül 2023</b>	<b>1 Ocak – 31 Aralık 2022</b>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	8.463	--
<b>Toplam</b>	<b>8.463</b>	<b>--</b>

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

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

	01 Ocak – 30 Eylül 2023	01 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>A1 Portföy Birinci Serbest Fon</b>	<b>2.871.848</b>	<b>424.648</b>
- Portföy Yönetim Geliri	2.871.848	243.286
- Performans Ücreti Geliri	--	181.362
<b>A1 Portföy Pardus Vizyon Girişim Ser.Yat.Fonu</b>	<b>1.454.309</b>	<b>341.824</b>
- Portföy Yönetim Geliri	1.454.309	341.824
<b>A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Ser.Yat.Fonu</b>	<b>326.054</b>	<b>29.443</b>
- Portföy Yönetim Geliri	326.054	29.443
<b>A1 Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu</b>	<b>315.646</b>	<b>7.075</b>
- Portföy Yönetim Geliri	315.646	7.075
<b>A1 Portföy İkinci Serbest Fonu</b>	<b>27.446</b>	<b>5.151</b>
- Portföy Yönetim Geliri	27.446	5.151
<b>A1 Portföy Üçüncü Serbest(Döviz) Fon</b>	<b>61.395</b>	<b>10.556</b>
- Portföy Yönetim Geliri	61.395	10.556
<b>A1 Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu</b>	<b>277.683</b>	<b>265.650</b>
- Portföy Yönetim Geliri	277.683	27.914
- Performans Ücreti Geliri	--	237.736
<b>A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu</b>	<b>2.419.733</b>	<b>22.036</b>
- Portföy Yönetim Geliri	2.419.733	22.036
<b>A1 Portföy Bist 30 Dışı Hisse Senedi Serbest (TL)</b>	<b>3.286.617</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	3.286.617	--
<b>A1 Portföy Bankacılık Sektörü Dış Hisse Senedi</b>	<b>277.147</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	277.147	--
<b>A1 Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon</b>	<b>459.873</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	459.873	--
<b>A1 Portföy Dördüncü Serbest Döviz Fon</b>	<b>102.673</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	102.673	--
<b>A1 Portföy Para Piyasası TL Fon</b>	<b>269.055</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	269.055	--
<b>A1 Portföy Expansion Funding Girişim Ser.Yat.Fonu</b>	<b>525.293</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	525.293	--
<b>A1 Portföy Birinci Karma Girişim Ser.Yat.Fonu</b>	<b>1.938.404</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	1.938.404	--
<b>A1 Portföy İkinci İstatiksel Arbitraj Serbest Fon</b>	<b>11.426</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	11.426	--
<b>A1 Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon</b>	<b>29.558</b>	<b>--</b>
- Portföy Yönetim Geliri	29.558	--
<b>Toplam</b>	<b>14.654.160</b>	<b>1.106.383</b>

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

	01 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
<b>A1 Capital Yatırım Menkul Değerler</b>		
Kira	660.970	9.500
Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Komisyonu	253.675	37.322
<b>Güler Yatırım Holding A.Ş.</b>		
- Adat	255.763	--
<b>Toplam</b>	<b>1.170.408</b>	<b>46.822</b>

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

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.840.603TL'dir. (31 Aralık 2022: 591.189,0TL)

## 22. FİNANSAL ARAÇLAR

### Finansal Araçlar Kategorileri

30 Eylül 2023	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	138.750.344	7.448.100
Finansal yatırımlar	41.427.844	1.410.186
Diğer alacaklar	8.383.680	482.517
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari Borçlar	72.482	83.589
Diğer Borçlar	1.938.557	79.092
Finansal Borçlar	29.833	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 düşünülerek 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 getirememesi riskini taşımaktadır.

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

### 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.

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

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 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Toplam borçlar	25.491.696	416.448
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(138.750.344)	(6.965.583)
<b>Net borç</b>	<b>(113.258.648)</b>	<b>(6.549.135)</b>
<hr/>		
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>163.566.812</b>	<b>8.492.983</b>
<hr/>		
<b>Net borç/özkaynaklar oranı</b>	<b>(69,24%)</b>	<b>(77,11%)</b>

	<b>30 Eylül 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Dönen varlıklar	189.016.660	8.861.620
Kısa vadeli borçlar	25.309.988	371.412
<b>Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar</b>	<b>7,47</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 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 Eylül 2023**

**Cari Dönem**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
Türev olmayan finansal yükümlülükler	29.833	29.832	2.197	7.259	20.376
Finansal borçlar	29.833	29.832	2.197	7.259	20.376

<b>Beklenen vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.011.039	2.011.039	2.011.039	--	--
Ticari borçlar	72.482	72.482	72.482	--	--
Diğer borçlar	1.938.557	1.938.557	1.938.557	--	--
<b>Toplam</b>	<b>2.040.872</b>	<b>2.040.871</b>	<b>2.013.236</b>	<b>7.259</b>	<b>20.376</b>

**31 Aralık 2022**

**Önceki Dönem**

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

<b>Beklenen vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 – 12 ay arası</b>	<b>1 - 5 yıl arası</b>
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>145.901</b>	<b>145.901</b>	<b>127.098</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.

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.



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

---

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.