

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZ KAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-32

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
		31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	5.739.503	69.503.815
Finansal Yatırımlar	4	194.739.763	67.784.022
Diğer Alacaklar		10.132.019	15.637.298
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6,21	10.112.335	6.293.308
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	19.684	9.343.990
Peşin Ödenmiş Giderler	7	4.032.062	486.396
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	7,21	505.826	445.828
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>	7	3.526.236	40.568
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	14	--	5.555.949
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		214.643.347	158.967.480
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	2.390.485	3.216.952
Maddi Duran Varlıklar	8	25.500	28.188
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.159	2.484
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenen Giderler</i>		2.159	2.484
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	104.775	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.522.919	3.247.624
TOPLAM VARLIKLAR		217.166.266	162.215.104
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	1.157.009	1.269.345
Ticari Borçlar		2.706.180	429.187
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5,21	2.542.080	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	164.100	429.187
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1.383.395	1.294.043
Diğer Borçlar	6	1.661.320	1.238.706
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	1.661.320	1.238.706
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	19	8.513.447	--
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	360.011	237.906
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		360.011	237.906
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		15.781.362	4.469.187
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	1.660.441	2.267.523
Uzun Vadeli Karşılıklar		276.481	139.793
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	276.481	139.793
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	--	11.764
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.936.922	2.419.080
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	13	24.185.716	24.185.716
Paylara İlişkin Primler	13	71.464.824	71.464.824
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	137.302	137.302
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	13	29.538.995	(10.595.175)
Dönem Net Kârı/Zararı	13	44.121.145	40.134.170
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		199.447.982	155.326.837
TOPLAM KAYNAKLAR		217.166.266	162.215.104

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	<i>(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 01 Ocak – 31 Mart 2024</i>	<i>(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 01 Ocak – 31 Mart 2023</i>
Hasılat	15	64.774.430	12.096.646
Brüt Kârı		64.774.430	12.096.646
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(15.574.602)	(3.309.010)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(1.096.911)	(152.757)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	35.072.070	1.067.414
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(84.686)	(38.313)
Esas Faaliyet Kârı		83.090.301	9.663.980
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		83.090.301	9.663.980
Finansman Giderleri (-)	18	(158.495)	(949)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(24.680.003)	(1.530.055)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI		58.251.803	8.132.976
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(14.130.658)	(583.449)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(14.276.402)	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	145.744	(583.449)
DÖNEM KÂRI/ZARARI		44.121.145	7.549.527
Dönem Kârı Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	20	44.121.145	7.549.527
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	1,4707	1,0066
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		44.121.145	7.549.527

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Pay İhraç Primleri İskontoları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
	(Dipnot 13)	(Dipnot 16)	(Dipnot 16)	(Dipnot 16)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
Bakiye 01.01.2023	7.500.000	18.219.166	--	55.452	(3.451.354)	(6.219.191)	16.104.072
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	7.549.527	7.549.527
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	(6.219.191)	6.219.191	--
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	(347.156)	--	(347.155)
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	--	--	--	--	--	--	--
Bakiye 31.03.2023	7.500.000	18.219.166	--	55.452	(10.017.701)	7.549.527	23.306.444
Bakiye 01.01.2024	30.000.000	24.185.716	71.464.824	137.302	(10.595.175)	40.134.170	155.326.837
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	44.121.145	44.121.145
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	40.134.170	(40.134.170)	--
Paylara İlişkin Primler	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	--	--	--	--	--	--	--
Bakiye 31.03.2024	30.000.000	24.185.716	71.464.824	137.302	29.538.995	44.121.145	199.447.982

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 01 Ocak – 31 Mart 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 01 Ocak – 31 Mart 2023
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Dönem Kârı/Zararı	44.121.145	7.549.527
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	55.469.343	7.640.184
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	2.688	3.158
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	258.793	(77.666)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10 258.793	(77.666)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18 (1.283.075)	(908.167)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	--	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19 14.130.658	583.449
Parasal Kayıp Kazanç	42.360.279	8.039.410
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	5.505.280	(467.005)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	(126.955.741)	120.737
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7 (3.545.341)	(688.612)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Değişimler	5 2.276.993	(38.566)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12 (89.352)	915.663
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Değişimler	6 422.614	(351.907)
Toplam Düzeltmeler	(66.916.203)	7.130.494
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(22.795.059)	14.680.021
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	(177.801)	(239.576)
Toplam	(22.972.860)	14.440.445
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	826.466	5.671
Toplam	826.466	5.671
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları, Net	(719.418)	(6.256)
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	(347.156)
Ödenen Faiz	(158.495)	(949)
Alınan Faiz	1.441.570	909.116
Toplam	563.657	554.755
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)	(21.582.737)	15.000.871
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)	(21.582.737)	15.000.871
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri	69.503.815	13.206.305
E. Nakitteki Enflasyon Etkisi	(42.181.575)	(8.039.409)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	5.739.503	20.167.767

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 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.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024			
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler	25.864.327	86,21%	25.864.327
Güler Yatırım Holding A.Ş.	4.135.673	13,79%	4.135.673
Ödenmiş Sermaye Toplamı	30.000.000	100%	30.000.000

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.

31 Aralık 2023			
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler	25.864.327	86,21%	25.864.327
Güler Yatırım Holding A.Ş.	4.135.673	13,79%	4.135.673
Ödenmiş Sermaye Toplamı	30.000.000	100%	30.000.000

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 21 kişidir (31.12.2023 Personel sayısı 21 kişidir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar ve TFRS' ye Uygunluk Beyanı

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 (KGG) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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.

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 gösterilir.

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.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 11.06.2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %309 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	İndeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2024	2136,47	1,0000	309%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,1506	268%
31 Mart 2023	1.269,75	1,6850	182%
31 Aralık 2022	1.128,45	1,8959	159%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler cari dönem ve geçmiş yıllar için ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir.

Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

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.

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 Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 Ertilenmiş 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 Uygulanması – 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.

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.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade 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.

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.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 gerçekleştirildiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilir.

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 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 kullandığındaki 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 "İtfâ 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

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 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 alışı 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.

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 değerinin 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
31 MART 2024 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 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 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 azalır 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 İtfa 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

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Pay 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.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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, 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

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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.

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:

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

- (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 vuku muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapılmıştır. 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.

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'tür.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	1.014.486	69.269.741
- Vadesiz Mevduat	39.567	973.356
- Vadeli Mevduat	971.347	68.296.385
Diğer Hazır Değerler	4.725.017	--
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.735.931	69.269.741
Faiz geliri tahakkuku	3.572	234.074
Toplam	5.739.503	69.503.815

Vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir.

					31 Mart 2024
					Kayıtlı Değer
Vade Başlangıç	Vade	Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	29.03.2024	31.03.2024	41,7230%	971.347	971.347
Toplam					971.347

	31 Aralık 2023				
	Kayıtlı Değer				
	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	29.12.2023	2.01.2024	41,7230%	68.296.385	68.296.385
Toplam					68.296.385

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Hisse senedi	83.608.560	51.791.431
Özel sektör tahvil senet bonoları	42.000.981	11.597.690
Yatırım fonu	69.130.222	22.544.940
Değer düşüklüğü karşılığı	--	(18.150.039)
Toplam	194.739.763	67.784.022

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31.12.2023 Bulunmamaktadır).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Ticari Alacaklar

Şirket'in kısa vadeli ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31.12.2023 Bulunmamaktadır).

5.2. Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	2.706.180	429.187
-İlişkili taraflara borçlar (dipnot 21)	2.542.080	--
-İlişkili olmayan taraflara borçlar	164.100	429.187
Toplam	2.706.180	429.187

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
3 aya kadar	2.706.180	429.187
Toplam	2.706.180	429.187

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar(dipnot 21)	10.112.335	6.293.308
Verilen depozito ve teminatlar	--	9.298.694
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	19.683	45.296
Toplam	10.132.018	15.637.298

6.2. Diğer Borçlar

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	1.661.320	1.229.110
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	--	9.596
Toplam	1.661.320	1.238.706

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır (31.12.2023 Bulunmamaktadır).

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Verilen yurtiçi avansları	505.826	445.828
-İlişkili taraflara verilen yurtiçi avanslar(dipnot 21)	505.826	445.828
Gelecek aylara ait giderler	3.526.236	40.568
Toplam	4.032.062	486.396

7.2. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gelecek yıllara ait giderler	2.159	2.484
Toplam	2.159	2.484

7.3. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31.12.2023 Bulunmamaktadır).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Demirbaşlar	Toplam
01 Ocak 2023 bakiye	43.013	43.013
Alımlar	--	--
31 Mart 2023 bakiye	43.013	43.013
01 Ocak 2024 bakiye	43.013	43.013
Alımlar	--	--
31 Mart 2024 bakiye	43.013	43.013
Birikmiş Amortismanlar		
01 Ocak 2023 bakiye	(4.070)	(4.070)
Dönem gideri	(2.689)	(2.689)
31 Mart 2023 bakiye	(6.760)	(6.760)
01 Ocak 2024 bakiye	(14.824)	(14.824)
Dönem gideri	(2.688)	(2.688)
31 Mart 2024 bakiye	(17.512)	(17.512)

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

31 Mart 2023 net değer	36.253	36.253
31 Mart 2024 net değer	25.500	25.500

9. KULANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Binalar	Toplam
01 Ocak 2023 bakiye	50.961	50.961
Satımlar	(5.671)	(5.671)
31 Mart 2023 bakiye	45.290	45.290
01 Ocak 2024 bakiye	6.655.761	6.655.761
Satımlar	(1.139.258)	(1.139.258)
31 Mart 2024 bakiye	5.516.503	5.516.503
Birikmiş amortismanlar		
01 Ocak 2023 bakiye	(16.138)	(16.138)
Dönem gideri	(469)	(469)
31 Mart 2023 bakiye	(16.607)	(16.607)
01 Ocak 2024 bakiye	(3.438.810)	(3.438.810)
Satımlar	312.792	312.792
31 Mart 2024 bakiye	(3.126.018)	(3.126.018)
31 Mart 2023 net değer	28.683	28.683
31 Mart 2024 net değer	2.390.485	2.390.485

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmamış izin karşılığı	360.011	237.906
Toplam	360.011	237.906

a-) Karşılıklar

Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	276.481	139.793
Toplam	276.481	139.793

b-) Teminat Rehin İpotekler

Şirket tarafından alınan ve verilen teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır. (31.12.2023 bulunmamaktadır.)

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

11. FİNANSAL BORÇLAR

Kiralama Yükümlülüğü	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	1.157.009	1.269.345
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	1.660.441	2.267.523
Toplam	2.817.450	3.536.868

31 Mart 2024 Finansal kiralama yükümlülüğü vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Vade Dağılımı
3 aya kadar	235.002
3 – 12 ay arası	776.151
1 - 5 yıl arası	1.806.297
Toplam	2.817.450

31 Aralık 2023 Finansal kiralama yükümlülüğü vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Vade Dağılımı
3 aya kadar	295.008
3 – 12 ay arası	974.337
1 - 5 yıl arası	2.267.523
Toplam	3.536.868

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. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Personel ücret borçları	31.964	150.563
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	650.528	641.866
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	700.903	501.614
Toplam	1.383.395	1.294.043

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2024 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.

	31 Mart 2024			31 Aralık 2023		
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler	25.864.327	86,21	25.864.327	25.864.327	86,21	25.864.327
Güler Yatırım Holding A.Ş.	4.135.673	13,79	4.135.673	4.135.673	13,79	4.135.673
Toplam	30.000.000	100%	30.000.00	30.000.000	100%	30.000.00

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Esas sermaye	30.000.000	30.000.000
Paylara ilişkin primler	71.464.824	71.464.824
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	24.185.716	24.185.716
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	--	--
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	--	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	137.302	137.302
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	29.538.995	(10.595.175)
Net dönem karı	44.121.145	40.134.170
Toplam	199.447.982	155.326.837

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı	137.302	55.452
Cari dönemde ayrılanlar toplamı	--	81.850
Toplam	137.302	137.302

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Geçmiş yıl karı/(zararı)	29.538.994	(10.595.175)
Toplam	29.538.994	(10.595.175)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Bulunmamaktadır.(31.12.2023 Bulunmamaktadır.)

31 Mart 2024 tarihleri itibarıyla, Vergi Usul Kanunlarına uygun olarak hazırlanan özkaynak kalemleri ile TMS/TFRS'lere göre sunulan tutarlar karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir:

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

31 Mart 2024

Özkaynak Kalemleri	Vergi Usul Kanunu'na Göre	TMS/IFRS finansal tablolara göre	Geçmiş yıl karlarında takip edilen tutarlar
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	30.000.000	--
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	20.061.705	24.185.716	(4.124.011)
Paylara İlişkin Primler	59.875.613	71.464.824	(11.589.211)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	306.929	137.302	169.627

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

14.1. Diğer Dönen Varlıklar

Bulunmamaktadır(31.12.2023 Bulunmamaktadır).

14.2. Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenen vergiler	--	5.555.949
Toplam	--	5.555.949

15. HASILAT

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Hisse Senedi Alım Satım Geliri Net	5.469.034	553.211
Finansman Bonosu Alım Satım Geliri net	5.107.722	--
Yatırım Fonu Alım Satım Geliri Net	16.588.878	7.548.114
Portföy Yönetim Geliri	37.608.796	3.995.321
Toplam	64.774.430	12.096.646
Brüt Kar	64.774.430	12.096.646

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.096.911	152.757
Genel yönetim giderleri	15.574.602	3.309.010
Toplam	16.671.513	3.461.767

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
İhraç giderleri	172.329	79.380
Kap Hizmet Bedeli giderleri	627.660	53.968
Takas ve Saklama Bankası Giderleri	219.103	7.241
Diğer	77.819	12.168

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Toplam	1.096.911	152.757
---------------	------------------	----------------

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Personel ücret, prim, ikramiye giderleri	9.332.188	2.232.778
Kira Giderleri	126.652	3.058
Vergi, resim, harç giderleri	2.465.220	42.559
Yetki Belgesi Harcı giderleri	128.435	136.188
Danışmanlık giderleri	137.506	99.841
Kanunen kabul edilmeyen giderler	444.995	66.963
SPL lisans kullanım gideri	15.423	428.784
Fon hizmet giderleri	1.676.239	--
Temsil ve ağırlama giderleri	18.117	64.467
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	316.909	34.844
Ticaret sicil giderleri	112.609	24.919
Noter giderleri	31.846	19.606
Ulaşım giderleri	37.291	11.778
Bilgi işlem giderleri	224.744	135.407
Amortisman Giderleri	264.328	4.592
Aidat Giderleri	193.766	--
Diğer	48.332	3.225
Genel Toplam	15.574.602	3.309.010

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

17.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Vadeli mevduat faiz geliri	1.441.570	909.116
Sermaye Piyasası Araçları Değer Artış/Azalış net	32.719.189	158.298
Diğer Gelirler	911.311	--
Toplam	35.072.070	1.067.414

17.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Komisyon gideri	84.686	38.313
Toplam	84.686	38.313

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 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 (1 Ocak –31 Mart 2023: Bulunmamaktadır).

18.2. Finansman Giderleri(-)

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Diğer finansman giderleri	158.495	949
Toplam	158.495	949

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

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri		
Kurumlar vergisi karşılığı	(14.276.402)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	145.744	(583.449)
Toplam	(14.130.658)	(583.449)

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 % 30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 7'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 soni 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

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %30 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 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Aralık 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.

Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır.

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2023
	Toplam		Toplam	
	Geçici	Varlık /	Geçici	Varlık /
Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	Farklar	(Yükümlülük)	Farklar	(Yükümlülük)
Kıdem tazminatı karşılığı	189.800	56.940	58.709	17.613
İzin karşılıkları düzeltmeleri	187.620	56.286	243.383	73.015
Diğer düzeltmeler	(6.017)	(1.805)	(6.927)	(2.078)
Ertelenmiş vergi varlıkları	371.403	111.421	295.165	88.550
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	(14.990)	(4.497)	2.249.129	674.739

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kira kullanım haklarına ilişkin düzeltmeler	199.841	59.952	(2.349.433)	(704.830)
Faiz tahakkuku düzeltmeleri	(207.003)	(62.101)	(234.074)	(70.222)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(22.152)	(6.646)	(334.378)	(100.314)
Toplam	349.251	104.775	(39.213)	(11.764)

Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	14.276.402	26.375.480
Peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	(5.762.955)	(26.375.480)
Toplam	8.513.447	--

Bilançoda yer alan ertelenmiş vergi varlık yükümlülükleri	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları	104.775	--
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	--	(11.764)
Toplam	104.775	(11.764)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2024 tarihinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Net dönem karı (TL)	44.121.145	7.549.527
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000	7.500.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	1,47	1,01

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

Portföy Yönetim Ücreti Ve Diğer Ücretler	1 Ocak – 31 Mart 2024	01 Ocak – 31 Aralık 2023
A1 Portföy Yönetimi Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Fonu	481.656	358.642
A1 Portföy Yönetimi AŞ Pardus Teknoloji Girişim Ser.Yat.Fonu	204.719	111.341
A1 Portföy Birinci Serbest Fonu	205.626	145.310
A1 Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	72.661	171.732
A1 Portföy İkinci Serbest Fonu	498.677	378.129
A1 Portföy Üçüncü Serbest(Döviz) Fon	30.673	33.433
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	79.661	84.552
A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	1.604.877	1.260.980
A1 Portföy Para Piyasası TL Fon	257.071	522.551
A1 Portföy Bist 30 Dışı Hisse Senedi Serbest (TL)	147.232	187.664
A1 Portföy Bankacılık Sektörü Dış Hisse Senedi Fonu	46.158	102.044
A1 Portföy Yönetimi Expansion Funding Girişim Sermayesi Fonu	75.159	119.246
A1 Portföy Yönetimi Birinci Karma Girişim Sermayesi Fonu	11.471	117.856
A1 Portföy Yönetimi Edik Ventures Yenilikçi Teknoloji Girişim Sermayesi Fonu	40.207	20.522
A1 Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	85.824	158.026
A1 Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon	60.819	81.388
A1 Portföy İkinci İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	127.996	26.336
A1 Portföy Dördüncü Serbest Fon	94.453	81.994
A1 Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fon	54.693	111.306
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu	177.073	129.619

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

A1 Portföy Altın Fonu	119.748	32.298
A1 Portföy Birinci Değişken Fonu	86.026	176.605
A1 Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fon	99.581	69.561
A1 Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Fon	613.420	198.701
A1 Portföy BIST 50 Dışı Şirketler Hisse Fon	70.234	22.550
A1 Portföy Beşinci Hisse Senedi Fon	4.651.773	2.044.194
A1 Portföy Üçüncü Girişim Sermayesi Fon	67.926	14.376
A1 Portföy İkinci Girişim Sermayesi Fon	6.583	828
A1 Portföy Altıncı His.Serb.TL Hisse Yoğun Fon	115.552	--
A1 Portföy Yedinci His.Serb.TL Hisse Yoğun Fon	128.205	--
A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest Hisse yoğun (TL) Fonu	204.512	--
A1 Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest TL Hisse yoğun Fonu	43.048	--
A1 Portföy İkinci Değişken Fonu	2.609	--
A1 Portföy İkinci Gayrimenkul Yat.Ort.	12.876	--
A1 Portföy İkinci Gayrimenkul Yat.Ort.	39.363	--
Toplam	10.618.161	6.761.679

	1 Ocak – 31 Mart 2024	01 Ocak – 31 Aralık 2023
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar		
A1 Eğitim Ve Filo Kiralama A.Ş.	2.542.080	--
Toplam	2.542.080	--

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

	1 Ocak – 31 Mart 2024	01 Ocak – 31 Aralık 2023
A1 Portföy Birinci Serbest Fon	545.827	4.414.233
- Portföy Yönetim Geliri	545.827	4.414.233
A1 Portföy Pardus Vizyon Girişim Ser.Yat.Fonu	1.256.281	2.559.799
- Portföy Yönetim Geliri	1.256.281	2.559.799
A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Ser.Yat.Fonu	414.431	626.283
- Portföy Yönetim Geliri	414.431	626.283
A1 Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	278.522	746.129
- Portföy Yönetim Geliri	278.522	746.129
A1 Portföy İkinci Serbest Fonu	1.033.857	775.871
- Portföy Yönetim Geliri	1.033.857	775.871
A1 Portföy Üçüncü Serbest(Döviz) Fon	38.079	104.332
- Portföy Yönetim Geliri	38.079	104.332
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	160.455	633.571
- Portföy Yönetim Geliri	160.455	633.571
A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	4.049.104	6.581.942
- Portföy Yönetim Geliri	4.049.104	6.581.942
A1 Portföy Bist 30 Dışı Hisse Senedi Serbest (TL)	339.497	5.279.805
- Portföy Yönetim Geliri	339.497	5.279.805
A1 Portföy Bankacılık Sektörü Dış Hisse Senedi	60.218	601.461
- Portföy Yönetim Geliri	60.218	601.461
A1 Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	162.512	1.185.650
- Portföy Yönetim Geliri	162.512	1.185.650
A1 Portföy Dördüncü Serbest Döviz Fon	173.120	250.530
- Portföy Yönetim Geliri	173.120	250.530
A1 Portföy Para Piyasası TL Fonu	1.047.319	1.327.139
- Portföy Yönetim Geliri	1.047.319	1.327.139
A1 Portföy Expansion Funding Girişim Ser.Yat.Fonu	121.030	781.471
- Portföy Yönetim Geliri	121.030	781.471
A1 Portföy Birinci Karma Girişim Ser.Yat.Fonu	34.976	485.440
- Portföy Yönetim Geliri	34.976	485.440
A1 Portföy İkinci İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	137.105	53.565
- Portföy Yönetim Geliri	137.105	53.565
A1 Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon	165.779	159.692
- Portföy Yönetim Geliri	165.779	159.692
A1 Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	189.874	209.828
- Portföy Yönetim Geliri	189.874	209.828
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi TL Fonu Hisse Yoğun	401.913	272.182
- Portföy Yönetim Geliri	401.913	272.182
A1 Portföy Altın Fonu	156.883	34.707
- Portföy Yönetim Geliri	156.883	34.707
A1 Portföy Değişken Fon	332.596	226.208
- Portföy Yönetim Geliri	332.596	226.208
A1 Portföy Edik Ventures GSYF	798	643

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

- Portföy Yönetim Geliri	798	643
A1 Portföy Dördüncü Hiss Senedi Serbest Fon	258.535	109.509
- Portföy Yönetim Geliri	258.535	109.509
A1 Portföy Mutlak Getiri Hedefli His.Sen.Fon	1.305.135	230.836
- Portföy Yönetim Geliri	1.305.135	230.836
A1 Portföy BIST 50 Dışı Şirketler His.Sen.Fon	196.362	29.167
- Portföy Yönetim Geliri	196.362	29.167
A1 Portföy Beşinci Hiss Senedi Serbest Fon	11.586.104	1.977.165
- Portföy Yönetim Geliri	11.586.104	1.977.165
A1 Portföy Üçüncü Girişim Sermayesi Yat.Fonu	177.258	12.903
- Portföy Yönetim Geliri	177.258	12.903
A1 Portföy İkinci Girişim Sermayesi Yat.Fonu	6.944	4.414.233
- Portföy Yönetim Geliri	6.944	4.414.233
A1 Portföy Altıncı Hiss Senedi Serbest Fon	112.997	--
- Portföy Yönetim Geliri	112.997	--
A1 Portföy Yedinci Hiss Senedi Serbest Fon	132.143	--
- Portföy Yönetim Geliri	132.143	--
A1 Portföy İkinci His.Sen.Serbest TL Hiss Yoğun Fon	255.986	--
- Portföy Yönetim Geliri	255.986	--
A1 Portföy Katılım His.Sen.Serbest TL Hiss Yoğun Fon	77.545	--
- Portföy Yönetim Geliri	77.545	--
Toplam	25.209.185	29.670.061

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

	1 Ocak – 31 Mart 2024	01 Ocak – 31 Aralık 2023
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler		
Kira	360.937	1.212.771
Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Komisyonu	81.067	729.841
Güler Yatırım Holding A.Ş.		
- Adat	--	294.290
A1 Eğitim ve Filo Kiralama A.Ş.		
- Araç Kiralama	3.322.080	--
Toplam	3.764.084	2.236.901

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 2.020.239,37 TL'dir. (31 Aralık 2023: 2.898.088TL)

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	5.739.503	69.503.815
Finansal yatırımlar	194.739.763	67.784.022
Diğer alacaklar	10.132.018	15.637.298
Finansal yükümlülükler		
Ticari Borçlar	2.706.180	429.187
Diğer Borçlar	1.661.320	1.238.706
Finansal Borçlar	2.817.450	3.536.868

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

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 gereklilerini 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.

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.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Toplam borçlar	17.718.284	6.888.268
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(5.739.503)	(69.503.815)
Net borç	11.978.781	(62.615.547)
Toplam özkaynaklar	199.447.981	155.326.837
Net borç/özkaynaklar oranı	6,01%	(40%)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönen varlıklar	214.643.346	158.967.480
Kısa vadeli borçlar	15.781.362	4.469.187
Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar	13,60	35,57

Faiz oranı riski

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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 Mart 2024 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.

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.

31 Mart 2024

Cari Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	2.817.450	3.412.500	393.750	1.181.250	1.837.500
Finansal borçlar	2.817.450	3.412.500	393.750	1.181.250	1.837.500

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	4.367.500	4.367.500	4.367.500	--	--
Ticari borçlar	2.706.180	2.706.180	2.706.180	--	--
Diğer borçlar	1.661.320	1.661.320	1.661.320	--	--
Toplam	7.184.950	7.780.000	4.761.250	1.181.250	1.837.500

31 Aralık 2023

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	3.536.868	4.379.609	453.063	1.359.189	2.567.357
Diğer finansal yükümlülükler	3.536.868	4.379.609	453.063	1.359.189	2.567.357

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.667.893	1.667.893	1.667.893	--	--
Ticari borçlar	429.187	429.187	429.187	--	--
Diğer borçlar	1.238.706	1.238.706	1.238.706	--	--

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Toplam	5.204.761	6.047.502	2.120.956	1.359.189	2.567.357
---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

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-satım ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. 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

- Şirket 29.04.2024 tarihinde unvan değişikliğine giderek "Pardus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi" unvanında ticari faaliyetlerine devam etmektedir.
- Şirket'in sahip olduğu 4.135.673 pay tutarlı ve 13,79% pay oranlı kısmı 01.04.2024 tarihinde 27.580.000 TL tutarla Murat GÜLER tarafından devralınmıştır.

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

Yoktur.