

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2023
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

1) Görüş

A1 Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket")'nin 31 Aralık 2023 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren 31 Aralık 2023 dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Dikkat Çeken Hususlar

KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" kapsamında 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda enflasyon muhasebesine geçişle ilgili açıklamaların yer aldığı 2 No'lu dipnota dikkat çekeriz. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Genel Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdulkadir SAYICI'dır.

İstanbul, 10 Haziran 2024

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



Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

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	7-32

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem 31 Aralık 2023	Önceki Dönem 31 Aralık 2022
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	60.404.681	11.477.394
Finansal Yatırımlar	4	58.910.036	2.323.605
Diğer Alacaklar	6	13.590.132	795.057
<i>İlişkili Tarafardan Diğer Alacaklar</i>		5.469.416	--
<i>İlişkili Olmayan Tarafardan Diğer Alacaklar</i>		8.120.716	795.057
Peşin Ödenmiş Giderler	7	422.719	5.494
<i>İlişkili Tarafalara Peşin Ödenen Giderler</i>		387.462	--
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenen Giderler</i>		35.257	5.494
<i>Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar</i>		4.828.589	--
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		138.156.157	14.601.550
DURAN VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	2.795.802	30.264
Maddi Duran Varlıklar	8	24.498	33.844
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.159	1.836
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenen Giderler</i>		2.159	1.836
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	--	5.049
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.822.459	70.993
TOPLAM VARLIKLAR		140.978.616	14.672.543
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	1.103.168	8.318
Ticari Borçlar	5	373.000	137.731
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar</i>	5	373.000	137.731
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1.124.633	181.613
Diğer Borçlar	6	1.076.540	72.360
<i>İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar</i>	6	1.076.540	72.360
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	--	174.645
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	206.760	37.319
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		206.760	37.319
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.884.101	611.986
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	11	1.970.669	24.653
Uzun Vadeli Karşılıklar		121.492	40.106
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	10	121.492	40.106
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	10.224	--
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.102.385	64.759
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	30.000.000	7.500.000
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları		17.091.960	14.852.125
Paylara İlişkin Primler		62.108.964	--
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	119.327	48.193
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		(9.208.102)	(2.999.518)
Dönem Net Kârı/Zararı	13	34.879.981	(5.405.002)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		134.992.130	13.995.798
TOPLAM KAYNAKLAR		140.978.616	14.672.543

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 ARALIK 2023 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	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
		01 Ocak – 31 Aralık 2023	01 Ocak – 31 Aralık 2022
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı,Net	15	118.157.383	6.258.418
Brüt Kâr/ Zararı		118.157.383	6.258.418
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(24.824.252)	(5.399.142)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(695.475)	(196.704)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	18.116.927	1.855.995
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(18.285.229)	(73.723)
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		92.469.354	2.444.844
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		92.469.354	2.444.844
Finansman Giderleri (-)	18	(2.365.494)	(7.161)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(32.288.353)	(7.285.959)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		57.815.507	(4.848.276)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(22.935.526)	(556.726)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	19	(22.922.518)	(561.070)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	19	(13.008)	4.344
DÖNEM KÂRI/ZARARI		34.879.981	(5.405.002)
Dönem Kârı Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	20	34.879.981	(5.405.002)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	20	1,1627	(0,7207)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		34.879.981	(5.405.002)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme 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 01.01.2022	6.000.000	13.687.978	--	--	--	(2.138.628)	17.549.350
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	(5.405.002)	(5.405.002)
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	(2.138.628)	2.138.628	--
Sermaye Artırımı	1.500.000	1.164.147	--	--	(812.697)	--	1.851.450
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	--	--	--	48.193	(48.193)	--	--
Bakiye 31.12.2022	7.500.000	14.852.125	--	48.193	(2.999.518)	(5.405.002)	13.995.798
Bakiye 01.01.2023	7.500.000	14.852.125	--	48.193	(2.999.518)	(5.405.002)	13.995.798
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	--	34.879.981	34.879.981
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	(5.405.002)	5.405.002	--
Paylara İlişkin Primler	--	--	--	--	--	--	--
Sermaye Artırımı	22.500.000	2.239.835	62.108.964	--	(732.448)	--	86.116.351
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış	--	--	--	71.134	(71.134)	--	--
Bakiye 31.12.2023	30.000.000	17.091.960	62.108.964	119.327	(9.208.102)	34.879.981	134.992.130

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot	01 Ocak – 31 Aralık 2023	01 Ocak – 31 Aralık 2022
Dönem Kârı/Zararı		34.879.981	(5.405.002)
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		101.787.812	11.041.016
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		2.983.937	17.562
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	10	250.827	60.838
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	(9.822.494)	(1.606.162)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		15.773.916	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	22.935.526	556.726
Parasal Kayıp Kazanç		69.666.100	12.012.052
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.795.075)	(795.057)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(72.360.347)	(2.323.605)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(417.548)	3.805
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Değişimler	5	235.269	63.973
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(943.020)	181.613
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Değişimler	6	1.004.180	(72.442)
Toplam Düzeltmeler		16.511.271	8.099.303
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		51.391.252	2.694.301
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(23.097.163)	(464.877)
Toplam		28.294.089	2.229.424
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.974.591)	(51.406)
Toplam		(2.974.591)	(51.406)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri/Çıkışları, Net		3.040.866	32.971
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		21.767.552	687.303
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.057.540)	(11.210)
Ödenen Faiz		(2.365.494)	(7.161)
Alınan Faiz		12.187.988	1.613.323
Toplam		30.573.372	2.315.226
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		55.892.870	4.493.244
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		55.892.870	4.493.244
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		11.477.394	17.851.109
E. Nakitteki Enflasyon Etkisi		(6.965.583)	(10.866.959)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		60.404.681	11.477.394

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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 2022			
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Murat Güler	3.751.500	50,02%	3.751.500
Güler Yatırım Holding A.Ş.	3.748.500	49,98%	3.748.500
Ödenmiş Sermaye Toplamı	7.500.000	100%	7.500.000

31 Aralık 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 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 (KGGK) 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 ARALIK 2023 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 10.06.2024 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %268 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	İndeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Birleşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,0000	268%
31 Aralık 2022	1.128,45	1,6477	156%
31 Aralık 2021	686,95	2,7067	74%

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.
- 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.

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

- 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.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 değişiklik “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
31 ARALIK 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
31 ARALIK 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 yanıttır.

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
31 ARALIK 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 amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri

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

Finansal Araçlar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İfta 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
31 ARALIK 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 değerlendirilmeye 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
31 ARALIK 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 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 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 çevrilmiştir.

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 çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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.

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
31 ARALIK 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 alınmasından 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
31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, 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 planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının 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
31 ARALIK 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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar	60.404.681	11.477.394
- Vadesiz Mevduat	845.928	11.305
- Vadeli Mevduat	59.558.753	11.466.089
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	60.404.681	11.477.394
Faiz geliri tahakkuku	203.430	14.345
Toplam	60.404.681	11.477.394

Vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023				
	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	Kayıtlı Değer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	29.12.2023	2.01.2024	41,7230%	59.355.323	59.558.753
Toplam					59.558.753

	31 Aralık 2022				
	Vade Başlangıç	Vade Bitiş	Faiz Oranı	Maliyet	Kayıtlı Değer
A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	30.12.2022	2.01.2023	22,867%	11.451.744	11.466.089
Toplam					11.466.089

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi	43.492.806	--
Özel sektör tahvil senet bonoları	11.597.690	2.323.605
Yatırım fonu	19.593.456	--
Değer düşüklüğü karşılığı	(15.773.916)	--
Toplam	58.910.036	2.323.605

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 vadeli ve uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

5.2. Ticari Borçlar

Kısa Vadeli Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	373.000	122.603
-İlişkili olmayan taraflara borçlar	373.000	122.603
-Diğer ticari borçlar	--	15.128
Toplam	373.000	137.731

Şirket'in ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
3 aya kadar	373.000	137.731
Toplam	373.000	137.731

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar(dipnot 21)	5.489.099	--
Verilen depozito ve teminatlar	8.081.350	--
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	19.683	795.057
Toplam	13.590.132	795.057

6.2. Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	1.068.200	69.702
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.340	2.658
Toplam	1.076.540	72.360

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen yurtiçi avansları(**)	387.462	--
-İlişkili taraflara verilen yurtiçi avanslar	387.462	--
Gelecek aylara ait giderler	35.257	5.494
Toplam	422.719	5.494

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

7.2. Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait giderler	2.159	1.836
Toplam	2.159	1.836

7.3. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Demirbaşlar	Toplam
01 Ocak 2022 bakiye	--	--
Alımlar	37.381	37.381
31 Aralık 2022 bakiye	37.381	37.381
Alımlar	--	--
31 Aralık 2023 bakiye	37.381	37.381
Birikmiş Amortismanlar		
01 Ocak 2022 bakiye	--	--
Dönem gideri	(3.537)	(3.537)
31 Aralık 2022 bakiye	(3.537)	(3.537)
Dönem gideri	(9.346)	(9.346)
31 Aralık 2023 bakiye	(12.883)	(12.883)
31 Aralık 2022 net değer	33.844	33.844
31 Aralık 2023 net değer	24.498	24.498

9. KULANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Binalar	Toplam
01 Ocak 2022 bakiye	--	--
Alımlar	44.289	44.289
31 Aralık 2022 bakiye	44.289	44.289
Alımlar	5.740.129	5.740.129
31 Aralık 2023 bakiye	5.784.418	5.784.418
Birikmiş amortismanlar		
01 Ocak 2022 bakiye	--	--
Dönem gideri	(14.025)	(14.025)
31 Aralık 2022 bakiye	(14.025)	(14.025)
Dönem gideri	(2.974.591)	(2.974.591)
31 Aralık 2023 bakiye	(2.988.616)	(2.988.616)
31 Aralık 2022 net değer	30.264	30.264
31 Aralık 2023 net değer	2.795.802	2.795.802

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmamış izin karşılığı	206.760	37.319
Toplam	206.760	37.319

a-) Karşılıklar

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	121.492	40.106
Toplam	121.492	40.106

b-) Teminat Rehin İpotekler

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

11. FİNANSAL BORÇLAR

Kiralama Yükümlülüğü	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	1.103.168	8.318
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülüğü	1.970.669	24.653
Toplam	3.073.837	32.971

Finansal kiralama yükümlülüğü vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Vade Dağılımı
3 aya kadar	256.387
3 – 12 ay arası	846.781
1 - 5 yıl arası	1.970.669
Toplam	3.073.837

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 Aralık 2023 tarihinden itibaren ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 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 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel ücret borçları	130.852	2.669
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	557.836	65.323
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	435.945	113.621
Toplam	1.124.633	181.613

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2023 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 Aralık 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 ari 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.

	31 Aralık 2023			31.12.2022		
Adı Soyadı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
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
Toplam	30.000.000	100%	30.000.00	7.500.000	100%	7.500.000

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bilançolarında yansıtılmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Esas sermaye	30.000.000	7.500.000
Paylara ilişkin primler	62.108.964	--
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	17.091.960	14.852.125
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	119.327	48.193
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(9.208.102)	(2.999.518)
Net dönem karı/(Zararı)	34.879.981	(5.405.002)
Toplam	134.992.130	13.995.798

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	48.193	--
Cari dönemde ayrılanlar toplamı	71.134	48.193
Toplam	119.327	48.193

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Geçmiş yıl karı/(zararı)	(9.208.102)	(2.999.518)
Toplam	(9.208.102)	(2.999.518)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Bulunmamaktadır.(31.12.2022 Bulunmamaktadır.)

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Vergi Usul Kanunlarına uygun olarak hazırlanan özkaynak kalemleri ile TMS/TFRS'lere göre sunulan tutarlar karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir:

31.12.2023

Özkaynak Kalemleri	Vergi Usul Kanunu'na Göre	TMS/TFRS finansal tablolara göre	Geçmiş yıl karlarında takip edilen tutarlar
Ödenmiş Sermaye	30.000.000	30.000.000	--
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	20.061.705	17.091.960	2.969.745
Paylara İlişkin Primler	59.875.613	62.108.964	(2.233.351)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	306.929	119.327	187.602

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 – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Hisse Senedi Alım Satım Geliri Net	57.671.645	4.191.366
Yatırım Fonu Alım Satım Kar/Zarar Net	1.048.117	--
Portföy Yönetim Geliri	59.437.621	2.067.052
Toplam	118.157.383	6.258.418
Brüt Kar/(Zarar)	118.157.383	6.258.418

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	695.475	196.704
Genel yönetim giderleri	24.824.252	5.399.142
Toplam	25.519.727	5.595.846

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

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Personel ücret, prim, ikramiye giderleri	11.263.124	3.121.153
Kira Giderleri	1.152.447	--
Vergi, resim, harç giderleri	7.028.539	291.095
Yetki Belgesi Harcı giderleri	344.559	269.465
Danışmanlık giderleri	352.631	246.714,0
Kanunen kabul edilmeyen giderler	265.264	237.092,0
SPL lisans kullanım gideri	203.624	153.988,0
Fon hizmet giderleri	1.930.579	74.381,0
Temsil ve ağırlama giderleri	590.231	217.132,0
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	152.182	96.644,0
Ticaret sicil giderleri	188.582	63.804,0
Noter giderleri	233.429	57.590,0
Ulaşım giderleri	23.245	25.214,0
Bilgi işlem giderleri	605.523	494.457,0
Amortisman Giderleri	5.741	19.867
Aidat Giderleri	264.605	7.673,0
Diğer	219.947	22.873
Genel Toplam	24.824.252	5.399.142

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

17.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Karlar	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Konusu kalmayan karşılık	15.371	--
Vadeli mevduat faiz geliri	12.187.988	1.613.323
Yatırım Fonu Reeskont Geliri	2.694.499	165.299
Diğer Gelirler	3.219.069	77.373
Toplam	18.116.927	1.855.995

17.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

Esas Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Reeskont gideri	17.217.555	--
Komisyon gideri	1.066.254	73.723
Diğer	1.420	--
Toplam	18.285.229	73.723

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

18.1. Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır (31.12.2022 Bulunmamaktadır).

18.2. Finansman Giderleri(-)

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Diğer finansman giderleri	2.365.494	7.161
Toplam	2.365.494	7.161

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

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

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	(22.922.518)	(561.070)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(13.008)	4.344
Toplam	(22.935.526)	(556.726)

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

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 %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 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır.

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

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 kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından

kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır.

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2022
	Toplam		Toplam Geçici	Varlık /
	Geçici	Varlık /	Farklar	(Yükümlülük)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	Farklar	(Yükümlülük)	Farklar	(Yükümlülük)
Kıdem tazminatı karşılığı	51.023	15.307	11.297	3.389
İzin karşılıkları düzeltmeleri	211.520	63.456	28.523	8.557
Diğer düzeltmeler	(6.020)	(1.806)	(2.317)	(695)
Ertelenmiş vergi varlıkları	256.523	76.957	37.503	11.251
Faiz tahakkuku düzeltmeleri	(203.430)	586.405	6.517	1.955
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	1.954.683	(612.557)	(8.650)	(2.595)
Kira kullanım haklarına ilişkin düzeltmeler	(2.041.855)	(61.029)	(18.540)	(5.562)
Diğer düzeltmeler				
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(290.602)	(87.181)	(20.673)	(6.202)
Toplam	(34.079)	(10.224)	16.830	5.049

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

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri

Bilançoda yer alan kurumlar vergisi yükümlülükleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari kurumlar vergisi karşılığı	22.922.518	561.070
Peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler	(22.922.518)	(386.425)
Toplam	--	174.645

Bilançoda yer alan ertelenmiş vergi varlık yükümlülükleri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları	--	5.049
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	10.224	--
Toplam	10.224	5.049

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Net dönem karı/(zararı) (TL)	34.879.981	(5.405.002)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000	7.500.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	1,16	(72,07%)

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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:

Portföy Yönetim Ücreti Ve Diğer Ücretler	01 Ocak – 31 Aralık 2023	01 Ocak – 31 Aralık 2022
A1 Portföy Yönetimi Pardus Vizyon Girişim Sermayesi Fonu	311.690	441.708
A1 Portföy Yönetimi AŞ Pardus Teknoloji Girişim Ser.Yat.Fonu	96.765	49.873
A1 Portföy Birinci Serbest Fonu	126.287	145.778
A1 Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	149.250	10.885
A1 Portföy İkinci Serbest Fonu	328.626	8.913
A1 Portföy Üçüncü Serbest(Döviz) Fon	29.056	18.262
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	73.483	48.295
A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	1.095.898	38.125
A1 Portföy Para Piyasası TL Fon	454.141	--
A1 Portföy Bist 30 Dışı Hisse Senedi Serbest (TL)	163.096	--
A1 Portföy Bankacılık Sektörü Dış Hisse Senedi Fonu	88.685	--
A1 Portföy Yönetimi Expansion Funding Girişim Sermayesi Fonu	103.635	--
A1 Portföy Yönetimi Birinci Karma Girişim Sermayesi Fonu	102.427	--
A1 Portföy Yönetimi Edik Ventures Yenilikçi Teknoloji Girişim Sermayesi Fonu	17.835	--
A1 Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	137.338	--
A1 Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon	70.733	--
A1 Portföy İkinci İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	22.888	--
A1 Portföy Dördüncü Serbest Fon	71.260	--
A1 Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fon	96.734	--
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu	112.650	--
A1 Portföy Altın Fonu	28.070	--
A1 Portföy Birinci Değişken Fonu	153.485	--
A1 Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fon	60.454	--
A1 Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Fon	172.688	--
A1 Portföy BIST 50 Dışı Şirketler Hisse Fon	19.598	--
A1 Portföy Beşinci Hisse Senedi Fon	1.776.578	--
A1 Portföy Üçüncü Girişim Sermayesi Fon	12.494	--
A1 Portföy İkinci Girişim Sermayesi Fon	720	--
Toplam	5.876.564	761.839

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 – 31 Aralık 2023	01 Ocak – 31 Aralık 2022
A1 Portföy Birinci Serbest Fon	3.836.341	699.705
- Portföy Yönetim Geliri	3.836.341	400.870
- Performans Ücreti Geliri	--	298.835
A1 Portföy Pardus Vizyon Girişim Ser.Yat.Fonu	2.224.681	563.233
- Portföy Yönetim Geliri	2.224.681	563.233
A1 Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Ser.Yat.Fonu	544.293	48.514
- Portföy Yönetim Geliri	544.293	48.514
A1 Portföy İstatiksel Arbitraj Serbest Fonu	648.449	11.658
- Portföy Yönetim Geliri	648.449	11.658
A1 Portföy İkinci Serbest Fonu	674.297	8.487
- Portföy Yönetim Geliri	674.297	8.487
A1 Portföy Üçüncü Serbest(Döviz) Fon	90.674	17.393
- Portföy Yönetim Geliri	90.674	17.393
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	550.627	437.719
- Portföy Yönetim Geliri	550.627	45.995
- Performans Ücreti Geliri	--	391.724
A1 Portföy İkinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fonu	5.720.264	36.309
- Portföy Yönetim Geliri	5.720.264	36.309
A1 Portföy Bist 30 Dışı Hisse Senedi Serbest (TL)	4.588.596	--
- Portföy Yönetim Geliri	4.588.596	--
A1 Portföy Bankacılık Sektörü Dış Hisse Senedi	522.720	--
- Portföy Yönetim Geliri	522.720	--
A1 Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest Fon	1.030.430	--
- Portföy Yönetim Geliri	1.030.430	--
A1 Portföy Dördüncü Serbest Döviz Fon	217.731	--
- Portföy Yönetim Geliri	217.731	--
A1 Portföy Para Piyasası TL Fon	1.153.396	--
- Portföy Yönetim Geliri	1.153.396	--
A1 Portföy Expansion Funding Girişim Ser.Yat.Fonu	679.164	--
- Portföy Yönetim Geliri	679.164	--
A1 Portföy Birinci Karma Girişim Ser.Yat.Fonu	421.888	--
- Portföy Yönetim Geliri	421.888	--
A1 Portföy İkinci İstatiksel Arbitraj Serbest Fon	46.552	--
- Portföy Yönetim Geliri	46.552	--
A1 Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon	138.786	--
- Portföy Yönetim Geliri	138.786	--
A1 Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	182.358	--
- Portföy Yönetim Geliri	182.358	--
A1 Portföy Birinci Hisse Senedi TL Fonu Hisse Yoğun	236.549	--
- Portföy Yönetim Geliri	236.549	--
A1 Portföy Altın Fonu	30.163	--
- Portföy Yönetim Geliri	30.163	--
A1 Portföy Değişken Fon	196.594	--
- Portföy Yönetim Geliri	196.594	--
A1 Portföy Edik Ventures GSYF	559	--
- Portföy Yönetim Geliri	559	--
A1 Portföy Dördüncü Hiss Senedi Serbest Fon	95.172	--
- Portföy Yönetim Geliri	95.172	--
A1 Portföy Mutlak Getiri Hedefli His.Sen.Fon	200.616	--
- Portföy Yönetim Geliri	200.616	--
A1 Portföy BIST 50 Dışı Şirketler His.Sen.Fon	25.349	--
- Portföy Yönetim Geliri	25.349	--
A1 Portföy Beşinci Hisse Senedi Serbest Fon	1.718.323	--
- Portföy Yönetim Geliri	1.718.323	--
A1 Portföy Üçüncü Girişim Sermayesi Yat.Fonu	11.213	--
- Portföy Yönetim Geliri	11.213	--
Toplam	25.785.785	1.823.018

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

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

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler	01 Ocak – 31 Aralık 2023	1 Ocak – 31 Aralık 2022
Kira	1.054.000	15.653
Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım Komisyonu	634.293	61.497
Güler Yatırım Holding A.Ş.		
- Adat	255.763	--
Toplam	1.944.056	77.150

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 2.898.088TL'dir. (31 Aralık 2022: 3.032.815 TL)

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Aralık 2023	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	60.404.681	11.477.394
Finansal yatırımlar	58.910.036	2.323.605
Diğer alacaklar	13.590.132	795.057
Finansal yükümlülükler		
Ticari Borçlar	373.000	137.731
Diğer Borçlar	1.076.540	72.360
Finansal Borçlar	3.073.837	8.318

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.

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam borçlar	5.986.486	676.745
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(60.404.681)	(11.477.394)
Net borç	(54.418.195)	(10.800.649)
Toplam özkaynaklar	134.992.130	13.995.798
Net borç/özkaynaklar oranı	-40,31%	-77,17%

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	138.156.157	14.601.550
Kısa vadeli borçlar	3.884.101	611.986
Dönen varlıklar/kısa vadeli borçlar	35,57	23,86

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 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması 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
31 ARALIK 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.

31 Aralık 2023

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	3.073.837	3.806.250	393.750	1.181.250	2.231.250
Finansal borçlar	3.073.837	3.806.250	393.750	1.181.250	2.231.250

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.449.540	1.449.540	1.449.540	--	--
Ticari borçlar	373.000	373.000	373.000	--	--
Diğer borçlar	1.076.540	1.076.540	1.076.540	--	--
Toplam	4.523.377	5.255.790	1.843.290	1.181.250	2.231.250

31 Aralık 2022

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	32.971	32.971	1.989	6.329	24.653
Diğer finansal yükümlülükler	32.971	32.971	1.989	6.329	24.653

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1 - 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	207.434	207.434	207.434	--	--
Ticari borçlar	137.732	137.732	137.732	--	--
Diğer borçlar	69.702	69.702	69.702	--	--
Toplam	240.405	240.405	209.423	6.329	24.653

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.

A1 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

-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.