

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2023
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Dipnotları

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2023 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar**

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Özet finansal durum tablosu.....	1
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	2
Özet özkaynaklar değişim tablosu.....	3
Özet nakit akış tablosu	4
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 - 24

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		259.142.448	416.131.444
Nakit ve nakit benzerleri	4	255.683	27.593.893
Finansal yatırımlar	5	211.437.472	87.103.021
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		211.437.472	87.103.021
Ticari alacaklar	6	33.055.775	294.947.689
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		33.055.775	294.947.689
Diğer alacaklar		8.710.877	4.453.874
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	1.689.261	491.727
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		7.021.616	3.962.147
Peşin ödenmiş giderler		5.682.641	2.032.967
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.682.641	2.032.967
Duran varlıklar		11.312.436	9.016.103
Bağlı menkul kıymetler		733.267	733.539
Diğer alacaklar		4.868	4.868
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.868	4.868
Maddi duran varlıklar		5.630.344	5.161.677
Kullanım hakkı varlığı		4.363.387	2.414.266
Maddi olmayan duran varlıklar		580.570	701.753
Toplam varlıklar		270.454.884	425.147.547
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		69.371.872	252.869.423
Kısa vadeli borçlanmalar		1.577.528	226.554
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.577.528	226.554
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.577.528	226.554
Ticari borçlar	6	6.873.838	11.547.892
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.873.838	11.547.892
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		13.894.996	103.533.189
Diğer borçlar		4.767.395	93.027.173
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	957.676	430.878
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.809.719	92.596.295
Dönem karı vergi yükümlülüğü		37.689.211	42.464.907
Kısa vadeli karşılıklar		4.568.904	2.069.708
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.568.904	2.069.708
Uzun vadeli yükümlülükler		9.018.298	5.750.490
Uzun vadeli borçlanmalar		3.113.138	2.158.633
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		3.113.138	2.158.633
- Kiralama işlemlerinden borçlar		3.113.138	2.158.633
Uzun vadeli karşılıklar		3.458.876	2.977.092
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.458.876	2.977.092
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		2.446.284	614.765
Özkaynaklar		192.064.714	166.527.634
Ödenmiş sermaye	8	30.000.000	14.184.000
Birleşme denkleştirme hesabı		(1.998.674)	(1.998.674)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	8	(858.980)	(469.877)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(858.980)	(469.877)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8	6.000.000	1.160.926
Geçmiş yıllar karları	8	34.519.707	7.561.313
Net dönem karı		124.402.661	146.089.946
Toplam kaynaklar		270.454.884	425.147.547

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	9	260.864.686	126.972.464	110.462.844	45.792.195
Finanssektörü faaliyetlerinden brüt kâr		260.864.686	126.972.464	110.462.844	45.792.195
Genel yönetim giderleri	10	(224.321.427)	(95.819.037)	(88.721.552)	(35.443.647)
Pazarlama giderleri	10	(2.085.737)	(694.550)	(718.127)	(198.440)
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(1.573.098)	-	-	-
Esas faaliyet kârı		32.884.424	30.458.877	21.023.165	10.150.108
Finansman gelirleri	11	138.240.814	67.252.844	7.290.130	1.406.511
Finansman giderleri		(634.874)	(91.021)	(3.805.712)	(1.043.276)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı		170.490.364	97.620.700	24.507.583	10.513.343
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(46.087.703)	(25.975.479)	(7.931.628)	(3.817.753)
Dönem vergi gideri		(44.256.185)	(36.447.183)	(8.033.620)	(3.544.497)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		(1.831.518)	10.471.704	101.992	(273.256)
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı		124.402.661	71.645.221	16.575.955	6.695.590
DIĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(389.103)	118.397	157.794	(36.813)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(555.862)	120.805	210.392	(49.084)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		166.759	(2.408)	(52.598)	12.271
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(389.103)	118.397	157.794	(36.813)
Toplam kapsamlı gelir		124.013.558	71.763.618	16.733.749	6.658.777

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2023 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			Birikmiş Karlar	
	Dipnot referansı	Ödenmiş sermaye	Birleşme denkleştirme hesabı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2022	8	14.184.000	(1.998.674)	(365.504)	280.676	2.920.406	20.725.475	35.746.379
Transferler		-	-	-	880.250	19.845.225	(20.725.475)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	157.794	-	(15.204.318)	16.575.955	1.529.431
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	16.575.955	16.575.955
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	157.794	-	-	-	157.794
- Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	(15.204.318)	-	(15.204.318)
30 Eylül 2022	8	14.184.000	(1.998.674)	(207.710)	1.160.926	7.561.313	16.575.955	37.275.810
1 Ocak 2023	8	14.184.000	(1.998.674)	(469.877)	1.160.926	7.561.313	146.089.946	166.527.634
Transferler		-	-	-	-	146.089.946	(146.089.946)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		15.816.000	-	(389.103)	4.839.074	(119.131.552)	124.402.661	25.537.080
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	124.402.661	124.402.661
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	(389.103)	-	-	-	(389.103)
- Kar payı dağıtımı		15.816.000	-	-	4.839.074	(119.131.552)	-	(98.476.478)
30 Eylül 2023	8	30.000.000	(1.998.674)	(858.980)	6.000.000	34.519.707	124.402.661	192.064.714

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.**1 Ocak – 30 Eylül 2023 Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Nakit Akış Tablosu**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		74.410.586	13.847.099
Dönem karı		124.402.661	16.575.955
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		49.991.068	16.891.042
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		7.766.486	3.631.653
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.159.414	2.093.358
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.159.414	2.093.358
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(50.220)	(1.237.510)
- Faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler		(50.220)	(1.237.510)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(8.412.200)	3.535.715
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(8.412.200)	3.535.715
Kur farkı ile ilgili düzeltmeler		439.885	936.198
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		46.087.703	7.931.628
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(60.559.636)	(23.157.221)
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		(116.361.864)	2.693.491
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	6	261.891.914	32.692.856
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		261.891.914	32.692.856
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(13.053.774)	(4.641.660)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış	13	(1.197.534)	(1.699.141)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(11.856.240)	(2.942.519)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(3.649.673)	(380.952)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler	6	(4.674.054)	(850.511)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(4.674.054)	(850.511)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		(89.638.193)	(35.460.491)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(95.073.992)	(17.209.954)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış		1.082.659	(115.252)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(96.156.651)	(17.094.702)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		113.834.093	10.309.776
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.734.296)	(9.449)
Vergi ödemeleri		(37.689.211)	3.546.772
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(848.529)	(1.417.949)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(840.514)	(802.521)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(8.015)	(615.428)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(100.900.267)	(15.539.898)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.474.009)	(1.573.090)
Alınan faiz		50.220	1.237.510
Ödenen temettüleri	8	(98.476.478)	(15.204.318)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(27.338.210)	(3.110.748)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	27.593.893	7.135.229
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	255.683	4.024.481

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 7 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek, süresiz olarak kurulan bir sermaye şirkettir. Kuruluşa ilişkin tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 13 Haziran 2007 tarih ve 6829 sayılı nüshasında ilan edilmiş bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlamak amacı ile esas sözleşme değişikliğine izin verilmesi talebi ile Kurul’a başvuruda bulunmuştur. Şirket’in bu başvurusuna, Kurul tarafından izin verilmiştir. Şirket’in esas sözleşme tadili 27 Mayıs 2015 tarihli ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanmıştır. Değişiklik sonrası Şirket’in amaç ve konusu aşağıdaki gibi revize edilmiştir:

Şirket’in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 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 Şirket’in ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (“Kurul”)’ndan gerekli izin ve / veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul’a bildirimde bulunmak ve Kurul’un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul’un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (ii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket’in faaliyet yetki belgesi SPK’nın III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlanması sürecinde 9 Temmuz 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 9 Temmuz 2015 tarihli PYS/PY.33/389 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Şirket’in, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Dereboyu Caddesi No:78 Kat:4 Ortaköy Beşiktaş, İstanbul

Şirket’in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 96’dır (31 Aralık 2022: 89).

Şirket ile Ashmore Investments (Turkey) N.V. (“Ashmore N.V.”) arasında 1 Aralık 2016 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Ashmore N.V.’ye ait 9.650.000 TL nominal bedelli Ashmore Portföy hisselerinin Şirket’e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 2 Aralık 2016 tarihinde Ashmore Portföy, SPK’ya 2016/475 No’lu yazı ile Ashmore N.V.’ye ait payların Şirket’e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK’nın 22 Aralık 2016 tarih ve 12233903-335.06-E.13822 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

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

Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. (“Ashmore Portföy”), 8 Şubat 2008 tarihinde kurulmuştur. Ashmore Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermek için Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK” veya “Kurul”) faaliyet izni başvurusu yapmış ve 21 Temmuz 2008 tarihinde izin belgesini almıştır. Ashmore Portföy’ün faaliyet yetki belgesi SPK’nın III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum sağlanması sürecinde 12 Şubat 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 12 Şubat 2015 tarihli PYS/PY.8-YD.5/1225 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Ashmore Portföy’ün, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket, 20 Ocak 2017 tarihinde SPK’ya, Ashmore Portföy ile 6102 sayılı TTK’nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK’nın 21 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E.7717 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 22 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Ashmore Portföy’ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK’nın 16 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E7467 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 22 Haziran 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2017 tarih ve 9357 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 22 Haziran 2017 tarihinde Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.’nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü’nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Ashmore Portföy’ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. (“Magna Portföy”) ile Şirket arasında 3 Şubat 2017 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Magna Portföy’e ait 6.525.000 TL nominal bedelli Magna Portföy hisselerinin Şirket’e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 30 Eylül 2017 tarihinde İstanbul Portföy, SPK’ya 2017-2458 No’lu yazı ile Magna Portföy’e ait payların Şirket’e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK’nın 18 Temmuz 2017 tarih ve 12233903-335.06-E.8537 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. (“Magna Portföy”) (Eski Unvanıyla Arma Portföy Yönetimi A.Ş.) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Bender Portföy Yönetimi A.Ş. adı ile 27 Ağustos 2003 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’ in unvanı Arma Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 7499 sayılı 11 Şubat 2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanmıştır. Şirket’ in unvanı 8672 sayılı 14 Ekim 2014 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayımlandığı üzere Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. olarak yeniden değişmiştir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetme faaliyetlerinde bulunabilir.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş., 18 Eylül 2017 tarih ve 13 sayılı yazı ile SPK’ya, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile 6102 sayılı TTK’nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK’nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

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

Bu doğrultuda Şirket, 18 Ekim 2017 tarihi itibarıyla, Magna Portföy’ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK’nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 18 Ekim 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 23 Ekim 2017 tarih ve 9435 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 18 Ekim 2017 tarihinde Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü’nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Magna Portföy’ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 18 Ekim 2017 tarihinde Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü’nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Magna Portföy’ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket, 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK’ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus PYŞ) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (kül) halinde devralınması suretiyle İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK’nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 25 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Actus Portföy’ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK’nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 25 Eylül 2020 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2020 tarih ve 10171 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 25 Eylül 2020 tarihinde Actus Portföy Yönetimi A.Ş.’nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü’nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Actus Portföy’ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket’in, 2021 yılı içerisinde Actus Portföy ile tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket’e devri sureti ile birleşmelerinin gerçekleşmesi sırasında oluşan negatif birleşme etkisi olan 1.998.674 TL, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

1 Ocak – 30 Haziran 2023 ara hesap dönemine ait bu özet finansal tablolar, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarının tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde özet finansal tabloların düzeltilmesi

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi'ne (“TÜFE”) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

2.1.4 Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.5 Raporlama para birimi

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

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 2023 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİK VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

2.6 30 EYLÜL İTİBARIYLA YAYIMLANMIŞ AMA HENÜZ YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE ERKEN UYGULANMAYAN DEĞİŞİKLİKLER

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.6 30 EYLÜL İTİBARIYLA YAYIMLANMIŞ AMA HENÜZ YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE
ERKEN UYGULANMAYAN DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişikliklerle "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 oluştuğu 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.

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>

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.6 30 EYLÜL İTİBARIYLA YAYIMLANMIŞ AMA HENÜZ YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE
ERKEN UYGULANMAYAN DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.6 30 EYLÜL İTİBARIYLA YAYIMLANMIŞ AMA HENÜZ YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE
ERKEN UYGULANMAYAN DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

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

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

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

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

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

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

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

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";

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

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kasa	191	-
Bankalar	255.492	27.593.893
- Vadesiz mevduatlar	255.492	27.593.893
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	-	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	255.683	27.593.893

(*) 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in SPK lehine bloke ettiği ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri; hazır değerler toplamından faiz tahakkukları ile Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulan SPK lehine blokeli ters repo alacakları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	255.683	27.593.893
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	255.683	27.593.893

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	45.592.009	85.086.068
Hisse senetleri	26.036.200	2.011.865
Özel sektör tahvilleri	139.809.263	-
Kamu kesimi tahvilleri	-	5.088
Toplam	211.437.472	87.103.021

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023			31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)*	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonu	25.492.428	45.592.009	-	466.867.915	85.086.068	-
Özel sektör tahvilleri	53.000.000	139.809.263	-	-	-	-
Kamu kesimi tahvilleri	-	-	-	5.000	5.088	9,11
Hisse senetleri	1.190.000	26.036.200	-	61.231	2.011.865	-
		211.437.472			87.103.021	

(*) Özel sektör tahvil faiz oranı Dipnot 14'te açıklanmıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	31.008.120	38.640.785
Portföy yönetimi ve başarı primi alacakları	-	255.364.469
Diğer ticari alacaklar	2.047.655	942.435
	33.055.775	294.947.689
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	6.873.838	11.547.892
	6.873.838	11.547.892

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

SPK'nın Seri:V No:9 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen asgari sınırlamalar dahilinde 65.000 TL (31 Aralık 2022: 65.000 TL) teminat mektubunu Takasbank'ta SPK adına bloke etmiştir. 50.481 TL teminat mektubu mahkemeye verilmiştir (31 Aralık 2022: 50.481 TL).

8 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde tescil edilen ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay (%)	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
		TL	Pay (%)	TL	TL
GFS Holding A.Ş. (*)	66,60	19.980.000	66,60	9.446.544	
Hasan Turgay Ozaner	7,45	2.233.782	7,45	1.056.132	
Tufan Deriner	7,45	2.233.783	7,45	1.056.133	
Alpaslan Ensari	7,45	2.233.782	7,45	1.056.132	
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	6,65	1.995.000	6,65	943.236	
Lütfi Emre Cezairli	2,50	750.937	2,50	355.043	
Mehmet Fevzi Çelebi	1,91	572.716	1,91	270.780	
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	30.000.000	100,00	14.184.000	

(*) Global Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan "GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş." bir Holding olarak yeniden yapılandırılarak ticaret unvanı "GFS Holding A.Ş." olarak değiştirilmiş ve buna yönelik ticaret sicil işlemleri 7 Şubat 2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2022: 14.184.000 TL) olup hisseler nama yazılı ve her biri 1 TL nominal değerlidir. 23 Haziran 2023 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in sermayesi 15.816.000 TL tutarında artırılmış ve bu tutarın tamamı Şirket'in iç kaynaklarından karşılanmıştır.

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

8 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar

Bulunmamaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esas tebliğ duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Dönem sonu itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 6.000.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.160.926 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları:

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 858.981 TL'dir (31 Aralık 2022: 469.877 TL, aktüeryal kayıp). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Olağanüstü yedekler	13.470.456	2.041.208
Geçmiş yıllar karları	21.049.251	5.520.105
Toplam	34.519.707	7.561.313

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, yukarıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Şirket 3 Mayıs 2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre düzenlenmiş bilançosundaki net dönem karından 110.000.000 TL tutarındaki bölümün, ayrılması gereken yasal yedek akçe ve sair karşılıklar ayrıldıktan sonra 31.12.2023 tarihine kadar Şirket pay sahiplerine dağıtılmasına karar vermiştir. Şirket, 30.09.2023 döneminde toplamda 110.000.000 TL yi dağıtmıştır.

Net dönem karı

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 124.402.661 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (30 Eylül 2022: 16.575.955 TL).

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Hizmet gelirleri				
Fon yönetim gelirleri	142.748.978	61.853.124	76.173.132	29.604.123
Portföy yönetim gelirleri	9.708.030	3.931.881	6.868.059	(7.301.288)
Portföy yönetim performans primi	12.281.390	10.203.078	6.220.316	2.889.679
Fon yönetim performans primi	107.642.875	51.749.880	23.752.828	21.131.622
Komisyon iadeleri	(11.516.587)	(765.499)	(2.551.491)	(531.941)
Finans sektörü faaliyeti hasılatı, net	260.864.686	126.972.464	110.462.844	45.792.195

10 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Faaliyet giderleri				
Genel yönetim giderleri	224.321.427	95.819.037	88.721.552	35.443.647
Pazarlama giderleri	2.085.737	694.550	718.127	198.440
Toplam	226.407.164	96.513.587	89.439.679	35.642.087

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	141.052.265	54.500.665	45.131.568	17.239.950
Danışmanlık ve denetim giderleri	33.942.123	15.019.730	23.053.783	10.698.280
Fon operasyon hizmet bedeli	7.761.142	2.987.277	3.091.772	1.233.028
Amortisman ve itfa payı giderleri	3.689.550	1.484.385	1.105.601	410.408
Vergi, resim ve harç giderleri	6.480.464	4.190.428	1.603.242	177.402
Finansal kiralama giderleri	5.532.421	1.298.932	2.008.217	499.809
Ulaşım ve konaklama giderleri	4.724.554	2.287.647	2.489.836	954.815
Komisyon giderleri	6.216.119	5.516.009	569.183	42.908
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.071.363	1.661.982	1.185.665	524.457
Temsil ve ağırlama giderleri	1.646.851	759.109	588.250	205.108
Bilgi işlem giderleri	5.494.237	2.715.802	1.820.956	670.863
İletişim giderleri	185.292	60.936	146.624	55.838
Kırtasiye giderleri	142.666	55.790	81.830	21.277
Diğer giderler	3.382.380	3.280.345	5.845.025	2.709.504
Toplam	224.321.427	95.819.037	88.721.552	35.443.647

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.085.737	694.550	718.127	198.440
Toplam	2.085.737	694.550	718.127	198.440

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Özel ve kamu sektörü gelirleri	88.839.660	39.995.679	1.181	1.181
Hisse senedi işlemlerinden gelirler	41.550.165	26.960.281	1.811.234	-
Yatırım fonu gelirleri, net	7.055.762	4.118.740	4.062.136	1.240.752
Kur farkı geliri / gideri, net	439.885	(3.917.215)	1.334.393	226.628
Banka mevduat ve borsa para piyasası faiz gelirleri	49.167	31.001	40.120	4.488
Faiz geliri	50.220	31.835	-	-
Temettü geliri	103.962	-	-	-
Diğer gelirler	151.993	32.523	41.066	(66.538)
Toplam	138.240.814	67.252.844	7.290.130	1.406.511

12- PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazançla ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediği için ekli özet finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

13- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Kuruluşlardaki Finansal yatırımlar (Dipnot 5)		
İstanbul Portföy yatırım fonları	43.537.037	19.363.663
	43.537.037	19.363.663
Diğer alacaklar		
Ortaklardan alacaklar	1.689.261	491.727
	1.689.261	491.727
Diğer borçlar		
Global Yatırım Holding A.Ş.	957.676	430.878
	957.676	430.878

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

13 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Temmuz - 30 Eylül 2022
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	192.705.318	128.377.508	62.200.924	(3.779.845)
	192.705.318	128.377.508	62.200.924	(3.779.845)

c) 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 29.845.219 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2022: 12.635.897 TL).

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	33.055.775	1.689.261	7.021.616	255.683	211.437.472
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	33.055.775	1.689.261	7.021.616	255.683	211.437.472
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	294.947.689	491.727	3.962.147	27.593.893	87.103.021
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	294.947.689	491.727	3.962.147	27.593.893	87.103.021
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

i. Likidite riski açıklamaları (devamı)

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2023				
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	1.577.528	-	-	1.681.842	-	1.681.842
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13.894.996	8.114.351	5.780.645	-	-	13.894.996
Ticari borçlar	6.873.838	6.873.838	-	-	-	6.873.838
Diğer borçlar	4.767.395	-	4.767.395	-	-	4.767.395
Uzun vadeli borçlanmalar	3.113.138	-	-	-	3.318.993	3.318.993
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	8.027.780	-	-	4.568.904	3.458.876	8.027.780
Toplam yükümlülükler	38.254.675	14.988.189	10.548.040	6.250.746	6.777.869	38.564.844
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	31 Aralık 2022 uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	226.554	-	-	285.017	-	285.017
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	103.533.189	60.460.949	43.072.240	-	-	103.533.189
Ticari borçlar	11.547.892	11.547.892	-	-	-	11.547.892
Diğer borçlar	93.027.172	-	93.027.172	-	-	93.027.172
Uzun vadeli borçlanmalar	2.158.633	-	-	-	2.715.681	2.715.681
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	5.046.800	-	-	2.069.708	2.977.092	5.046.800
Toplam yükümlülükler	215.540.240	72.008.841	136.099.412	2.354.725	5.692.773	216.155.751

Yukarıdaki tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023			31 Aralık 2022		
	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	4.595.555	90.318	129.251
Finansal yatırımlar	90.160.604	-	3.105.720	-	-	-
Toplam varlıklar	90.160.604	-	3.105.720	4.595.555	90.318	129.251
Net yabancı para varlıklar	90.160.604	-	3.105.720	4.595.555	90.318	129.251

Aşağıdaki tablo, Şirket’in ABD Doları ve AVRO’nun %20’lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları ve AVRO’nun TL karşısında %20 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları ve AVRO’nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 – Yabancı para varlık	18.032.121	(18.032.121)	18.032.121	(18.032.121)
2 – Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Yabancı para net etki (1+2)	18.032.121	(18.032.121)	18.032.121	(18.032.121)
TOPLAM	18.032.121	(18.032.121)	18.032.121	(18.032.121)

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2022	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları ve AVRO’nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 – Yabancı para varlık	337.760	(337.760)	337.760	(337.760)
2 – Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Yabancı para net etki (1+2)	337.760	(337.760)	337.760	(337.760)
TOPLAM	337.760	(337.760)	337.760	(337.760)

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

14 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

b. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<i>Sabit faizli finansal araçlar</i>		
- Ters repo	-	-
- Özel sektör ve devlet tahvilleri	139.809.263	5.088
- Finansman bonusu	-	-
<i>Değişken faizli finansal araçlar</i>		
- Özel sektör tahvilleri	-	-

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları ve dönem kar / zararına etkisi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
	(%)	(%)
<i>Sabit faizli finansal araçlar</i>		
- Ters repo	-	-
- Devlet tahvilleri	-	9,11
- Özel sektör tahvilleri (Avro)	6	-
- Özel sektör tahvilleri (TL)	48-50	-
- Finansman bonusu	-	-
<i>Değişken faizli finansal araçlar</i>		
- Özel sektör tahvilleri	-	-

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirketin faiz oranı duyarlılığına maruz kalabilecek finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

15 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

i. Finansal varlıklar:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıklar bu özet finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır ve vadelerinin çok kısa olması sebebiyle bu değerlerinin gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olanların parasal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin rayiç değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	255.683	255.683	27.593.893	27.593.893
Finansal yatırımlar	211.437.472	211.437.472	87.103.021	87.103.021
Ticari alacaklar	33.055.775	33.055.775	294.947.689	294.947.689
Diğer alacaklar	8.710.877	8.710.877	4.453.874	4.453.874
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	6.873.838	6.873.838	11.547.892	11.547.892
Diğer borçlar	4.767.395	4.767.395	93.027.172	93.027.172
Finansal kiralama borçlar	4.690.666	4.690.666	2.385.187	2.385.187

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

**30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

30 Eylül 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Finansman bonusu	-	-	-
- Kamu kesimi ve özel kesim tahvilleri	139.809.263	-	-
- Yatırım fonları	45.592.009	-	-
- Hisse senetleri	26.036.200	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	-	-	-
	211.437.472	-	-
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Finansman bonusu	-	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	5.088	-	-
- Yatırım fonları	81.308.225	-	3.777.843
- Hisse senetler	2.011.865	-	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	-	-	-
	83.325.178	-	3.777.843

16 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yönetim Kurulu üyeliğine Mustafa Ruşen Selçuk'un yerine 12 Ekim 2023 tarihi itibarıyla Burca Akbal atanmıştır.

**17 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN
AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI
GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

a. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 47 adet yatırım fonu (31 Aralık 2022: 38 adet), 16 adet girişim sermayesi fonu (31 Aralık 2022: 15 adet) ve yönetmekte olduğu 4 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2022: 5 adet), 1 adet gayrimenkul yatırım fonu (31 Aralık 2022: 1 adet) olmak üzere toplam 68 adet fonun (31 Aralık 2022: 59 adet) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir.

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim gelirlerinin toplamı 142.748.978 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2022: 124.870.465 TL). Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihinde sonra eren dönemde yönettiği fonlardan elde ettiği performans komisyonu 12.281.390 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2022: 50.794.385 TL).