

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETÇİ RAPORU



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2024 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Kasım 2024

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-35

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	215.247.395	76.497.460
Finansal yatırımlar	4	801.584.142	748.752.348
Ticari alacaklar	5	69.954.369	76.849.979
• İlişkili taraflardan ticari alacaklar		60.698.240	50.780.793
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		9.256.129	26.069.186
Diğer alacaklar		3.892.440	1.433.978
• İlişkili taraflardan diğer alacaklar		3.644.686	1.292.736
• İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		247.754	141.242
Peşin ödenmiş giderler		5.069.122	108.945
Toplam Dönen Varlıklar		1.095.747.468	903.642.710
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar		1.573	2.137
Maddi duran varlıklar		76.201.191	51.530.191
Kullanım Hakları		78.840.018	5.084.539
Maddi olmayan duran varlıklar		-	58.715
Peşin ödenmiş giderler		-	4.565.354
Ertelenmiş vergi varlığı	13	4.097.939	6.971.550
Toplam Duran Varlıklar		159.140.721	68.212.486
TOPLAM VARLIKLAR		1.254.888.189	971.855.196
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		20.349.567	2.940.002
• İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		705.652	1.872.176
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		705.652	1.872.176
• İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		19.643.915	1.067.826
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		19.643.915	1.067.826
Ticari borçlar	5	7.271.962	10.787.814
• İlişkili taraflara ticari borçlar		3.508.126	2.876.356
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.763.836	7.911.458
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		5.004.274	3.529.096
Diğer borçlar		5.350.482	5.229.910
Dönem karı vergi yükümlülüğü		79.039.860	125.605.264
Kısa vadeli karşılıklar	6	9.279.991	7.661.321
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		9.279.991	7.661.321
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.789.106	(290.505)
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		133.085.242	155.462.902
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		49.282.039	3.822.579
• İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		446.713	202.219
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		446.713	202.219
• İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		48.835.326	3.620.360
- Finansal kiralama işlemlerinden borçlar		48.835.326	3.620.360
Uzun vadeli karşılıklar	6	4.680.152	4.544.518
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		4.680.152	4.544.518
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		53.962.191	8.367.097
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		187.047.433	163.829.999
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	7	100.000.000	50.000.000
Sermaye düzeltme farkları	7	213.127.064	204.090.015
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	7	(3.025.128)	(3.339.072)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(3.025.128)	(3.339.072)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	7	125.583.943	97.040.286
• Yasal yedekler		125.583.943	97.040.286
Geçmiş yıllar karları veya zararları	7	137.153.444	198.135.880
Net dönem karı veya zararı		495.001.433	262.098.088
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.067.840.756	808.025.197
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		1.254.888.189	971.855.196

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2024 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2023 30.09.2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.07.2024 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1.07.2023 30.09.2023
Hasılat	8	746.487.876	849.950.298	277.166.018	256.264.527
BRÜT KAR/ZARAR		746.487.876	849.950.298	277.166.018	256.264.527
Genel yönetim giderleri	9	-232.226.222	-394.895.089	-86.985.234	-86.304.643
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10	366.014.516	317.337.565	98.934.099	175.040.984
Esas faaliyetlerden diğer giderler	10	-37.195.219	-39.645.697	-19.321.047	-5.150.621
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		843.080.951	732.747.077	269.793.836	339.850.247
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		843.080.951	732.747.077	269.793.836	339.850.247
Finansman gelirleri	11	80.867.951	24.367.989	23.753.237	3.216.929
Finansman giderleri	11	-2.255.870	-504.736	-908.356	711.891
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		-233.976.851	-381.204.532	15.514.763	-231.207.626
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		687.716.181	375.405.798	308.153.480	112.571.441
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	13	-192.714.748	-197.629.355	-67.950.412	-84.614.828
• Dönem vergi gideri/geliri	13	-189.975.685	-197.330.826	-69.144.280	-77.869.426
• Ertelenmiş vergi gideri/geliri	13	-2.739.063	-298.529	1.193.868	-6.745.402
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		495.001.433	177.776.443	240.203.068	27.956.613
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI					
DÖNEM KARI/ZARARI		495.001.433	177.776.443	240.203.068	27.956.613
Pay Başına Kazanç		4,950014	3,555529	2,402031	0,559132
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		4,950014	3,555529	2,402031	0,559132
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		313.944	-1.896.294	-115.150	-2.718.535
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	7	448.492	-2.708.990	-164.499	-4.296.800
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-134.548	812.696	49.349	1.578.265
DİĞER KAPSAMLI GELİR		313.944	-1.896.294	-115.150	-2.718.535
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		495.315.377	175.880.149	240.087.918	25.238.078

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar karları veya zararları	Net dönem karı veya zararı	
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	50.000.000	204.090.015	(2.996.219)	54.924.986	370.740.275	158.361.807	835.120.864	
Transferler	-	-	-	-	-	158.361.807	(158.361.807)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(1.896.294)	-	-	-	177.776.443	175.880.149
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	177.776.443	177.776.443
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	(1.896.294)	-	-	-	-	(1.896.294)
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	50.000.000	204.090.015	(4.892.513)	54.924.986	529.102.082	177.776.443	1.011.001.013	
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	50.000.000	204.090.015	(3.339.072)	97.040.286	198.135.880	262.098.088	808.025.197	
Transferler	-	-	-	28.543.657	233.554.431	(262.098.088)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	313.944	-	-	495.001.433	495.315.377	495.315.377
- Dönem karı	-	-	-	-	-	495.001.433	495.001.433	495.001.433
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	313.944	-	-	-	-	313.944
Sermaye arttırımı	50.000.000	9.037.049	-	-	(59.037.049)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	(235.499.818)	-	(235.499.818)	(235.499.818)
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	100.000.000	213.127.064	(3.025.128)	125.583.943	137.153.444	495.001.433	1.067.840.756	

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2024 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1.01.2023 30.09.2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		444.424.116	(17.333.182)
Dönem Karı/Zararı		495.001.433	177.776.443
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		495.001.433	177.776.443
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		9.557.497	11.394.974
Amortisman ve ifta gideri ile ilgili düzeltmeler		11.697.533	6.202.318
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(2.140.036)	5.192.656
• Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.202.796	68.634
• Genel karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(4.342.832)	5.124.022
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(39.293.024)	(258.851.935)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(48.488.962)	(299.054.328)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		6.906.389	47.328.685
• İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(9.917.447)	(15.533.432)
• İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		16.823.836	62.862.117
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(3.130.563)	(453.717)
• İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(3.130.563)	(453.717)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		260.603	(423.950)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(3.515.852)	5.326.958
• İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		631.770	1.118.070
• İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(4.147.622)	4.208.888
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.595.750	(5.135.463)
• İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.595.750	(5.135.463)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		7.079.611	(6.440.120)
• Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		7.079.611	(6.440.120)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		465.265.906	(69.680.518)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		22.978.091	(15.134.710)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(43.819.881)	67.482.046
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(26.702.981)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(26.702.981)	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(235.499.818)	-
Ödenen temettüleri		(235.499.818)	-
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		182.221.317	(17.333.182)
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		182.221.317	(17.333.182)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	76.497.514	30.810.992
Nakit üzerindeki parasal kayıp etkisi		(43.471.436)	(13.061.439)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	215.247.395	416.371

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 13 Şubat 2002 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Kasım 2002 tarihli ve PYS/PY-21/16 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetine başlamıştır. Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 26 Mayıs 2014 tarih ve PYS.YD.22/463 sayılı Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesini almıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlanması amacıyla SPK'ya başvurmuş olup, SPK'nın 30 Aralık 2014 tarih ve 36/1296 sayılı toplantısında söz konusu talebinin olumlu karşılandığı, bu kapsamda, Şirket'in Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiş olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 23 Şubat 2015 tarih ve PYS/PY.9-YD.6/1296 sayılı yeni Faaliyet Yetki belgesini almıştır.

Şirket, 19 Aralık 2018 tarihli hisse devri anlaşması uyarınca Halk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %100 payını elinde bulunduran T. Halk Bankası A.Ş., Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Finansal Kiralama A.Ş.'den ve Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.'nin %100 payını elinde bulunduran T. Vakıflar Bankası T.A.O'dan ön şartların tamamlanmasını müteakiben 31 Ocak 2019'da %100'ünü devralmıştır. Şirket'in adresi, ticaret sicil kaydı ile iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cad. No:83 34381 Şişli - İSTANBUL
Kuruluş Yılı	2002
Ticaret Sicil Numarası	471066
Telefon - Faks	+90 212 924 72 00 - +90 212 290 34 90
İnternet Adresi	www.ziraatportfoy.com.tr

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 45'tir (31 Aralık 2023: 42).

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 50.000.000 TL).

Şirket çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL olup, Şirket'in ortakları ve sermaye payları aşağıda açıklanmıştır

	30.09.2024		31.12.2023	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	75	74.900.000	75	37.450.000
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	25	24.900.000	25	12.450.000
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0	100.000	0	50.000
Diğer	0	100.000	0	50.000
Toplam	100	100.000.000	100	50.000.000

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 13 Kasım 2024 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2024 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Eylül 2024 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

2.1.2 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

a. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **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.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

b. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'**; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir. Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 1 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği**; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler**; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama**; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.3 Ölçüm esasları

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.4 Netleştirme / mahsup

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

2.1.5 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.6 Raporlama para birimi

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

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.7 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 imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.8 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiperenflasyonist 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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00
31 Aralık 2023	1.859,38	1,36
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde 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.
- 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 bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 2024 yılı içerisinde Şirket'in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2024 yılı içerisinde muhasebe politikasında bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

2.4.1 Finansal araçlar

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar / zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

i. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" ("BKZ") modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ile nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında 12 aylık BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın Borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. "Yatırım notu" şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'lerin ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

Şirket, BKZ hesaplamalarını geçmiş verilerin toplandığı dönemdeki ekonomik koşullar ile mevcut koşullar ve Şirket'in alacakları beklenen ömrü boyunca ekonomik koşullara ilişkin görüşlerini yansıtacak şekilde sayısal faktörlere göre düzenlemiştir.

2.4.2 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir kaydetme

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ücret ve komisyon gelir giderleri: Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Performans komisyon gelirleri: Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esasını uyarınca muhasebeleştirilir.

Faiz gelir ve gideri: Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri; faiz giderleri ise repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Temettü geliri: Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

2.4.3 İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.4.4 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

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

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Faydalı Ömür (yıl)
Makine ve cihazlar	3 - 14
Demirbaşlar	5 - 10
Diğer maddi duran varlıklar	7
Özel maliyetler	5

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı olan varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller kullanım hakkı varlığının maliyet değeri üzerinden ölçülmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kullanım hakkı varlığı; maliyet yöntemi uygulayarak ölçülmektedir. Maliyet yöntemi uygulanırken, kullanım hakkı varlığı; birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçülmektedir.

Gayrimenkullerden kullanım hakkı varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller amortisman tabi tutulurken, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardı kapsamında yer alan amortisman hükümleri uygulanmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı olan gayrimenkullerin değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı uygulanmaktadır.

2.4.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye yönelik olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Faydalı ömür (yıl)
Maddi olmayan duran varlıklar	3 - 5

2.4.6 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.4.7 Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.8 Çalışanlara sağlanan faydalar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebelemektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'nin yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebelemektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Not 11).

ii. Kullanılmamış izin karşılıkları

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Not 11).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Not 11).

2.4.9 Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan Merkez Bankası döviz alış kurlarını esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2.4.10 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.11 Vergilendirme

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelemiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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 bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.12 Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.4.13 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına 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, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4.14 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

2.4.15 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, sadece portföy yönetim faaliyetinde bulunup, Türkiye'de faaliyet gösterdiğinden faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Kasa	2.569	3.114
Bankadaki Nakit	461.106	432.770
-Vadesiz mevduat	461.106	432.770
Para Piyasasından Alacaklar	214.783.720	76.061.630
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	-	(54)
Toplam	215.247.395	76.497.460

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir bloka bulunmamaktadır.

	30.09.2024	31.12.2023
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	215.247.395	76.497.460
Beklenen kredi zarar karşılıkları	-	54
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	215.247.395	76.497.514

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024			31.12.2023		
	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Maliyet	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar						
Yatırım fonları	730.593.509	801.584.142	801.584.142	945.304.263	748.752.348	748.752.348
Hisse senetleri	-	-	-	-	-	-
Toplam	730.593.509	801.584.142	801.584.142	945.304.263	748.752.348	748.752.348

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar

	30.09.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan komisyon alacağı	77.168.027	65.639.280
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	11.818.605	28.642.441
Beklenen kredi zarar karşılığı (ilişkili taraf)	(16.469.787)	(14.858.487)
Beklenen kredi zarar karşılığı (ilişkili olmayan taraf)	(2.562.476)	(2.573.255)
Toplam	69.954.369	76.849.979

30.09.2024 tarihindeki 19.032.263 TL'lik beklenen kredi zarar karşılığı bakiyesinin 16.469.787 TL'si ilişkili taraflardan komisyon alacağı için, 2.562.476 TL'si ise ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için ayrılmıştır. (31.12.2023: 14.858.487 TL'si ilişkili taraflardan komisyon alacağı için, 2.573.255 TL'si ise ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar için ayrılmıştır.)

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar

	30.09.2024	31.12.2023
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	3.508.126	2.876.356
Saticılara borçlar	3.763.836	7.911.458
Toplam	7.271.962	10.787.814

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli ticari alacak ve borçları bulunmamaktadır.

6. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2024	31.12.2023
Kullanılmamış izin karşılığı	8.101.688	4.855.828
Personel prim karşılığı	1.178.303	2.805.493
Toplam	9.279.991	7.661.321

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları. İlgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,42 TL (1 Temmuz 2023: 23.489,83 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"). Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğü tutarını, ilişikteki finansal tablolara yansıtmıştır. 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı	%2,72	%2,72

Yukarıdaki beklenen maaş / limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Dönem Başı	4.544.518	6.182.414
Dönem Gideri	1.783.652	1.315.304
Ödemeler / İptaller	(514.022)	(1.344.464)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(448.492)	775.144
Parasal kazanç kayıp	(685.504)	(2.383.880)
Dönem Sonu	4.680.152	4.544.518

7. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024		31.12.2023	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	75	74.900.000	75	37.450.000
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	25	24.900.000	25	12.450.000
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0	100.000	0	50.000
Diğer	0	100.000	0	50.000
Toplam	100	100.000.000	100	50.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi		213.127.064		204.090.015
Toplam Sermaye		313.127.064		254.090.015

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 100.000.000 TL (31 Aralık 2023: 50.000.000 TL)'dir. Nominal sermaye her biri 1 TL kıymetinde 100.000.000 adet (31 Aralık 2023: 100.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 3.025.128 TL'dir (31 Aralık 2023: 3.339.072 TL kayıp).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Olağanüstü yedekler	125.583.943	628.693.592
Geçmiş yıl karları	11.569.501	(430.557.712)
Toplam	137.153.444	198.135.880

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Kayıtlı yasal yedekler	259.066.343	108.675.857
TMS 29 düzeltme farkları	(133.482.400)	(11.635.571)
Toplam	125.583.943	97.040.286

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. HASILAT

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023	1.07.2024 30.09.2024	1.07.2023 30.09.2023
Hasılat				
Fon yönetim gelirleri	733.987.932	645.540.726	275.358.266	219.792.826
Bireysel Portföy Yönetim Gelirleri	2.157.810	2.364.161	803.866	759.771
Performans ücreti gelirleri	10.342.134	202.045.411	1.003.886	35.711.930
Toplam	746.487.876	849.950.298	277.166.018	256.264.527

9. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023	1.07.2024 30.09.2024	1.07.2023 30.09.2023
Personel Giderleri	(84.769.617)	(79.976.886)	(25.507.375)	(21.327.586)
Kira Giderleri	(10.851.714)	(2.906.532)	(6.619.750)	(923.153)
Vergi Resim Ve Harç Giderleri	(856.869)	(3.422.118)	21.422.495	19.584.548
Temsil Ve Ağırılama Giderleri	(1.176.812)	(1.416.744)	(266.875)	(365.444)
Banka Ve Komisyon Giderleri	(48.562.078)	(69.476.637)	(43.191.808)	(38.512.985)
Danışmanlık Ve Denetim Giderleri	(5.235.178)	(1.942.980)	(1.698.429)	(671.474)
Ofis Giderleri	(416.903)	(88.809)	(281.114)	(33.932)
Ulaşım, Konaklama Ve Nakliye Giderleri	(36.702)	(21.304)	(12.799)	(6.372)
Yönetim Ve Denetim Kurulu Giderleri	(1.877.749)	(925.896)	(557.027)	(279.351)
Bina Yönetim Giderleri	(9.772.813)	(4.694.939)	(4.056.029)	(1.410.083)
Reklam Giderleri	(634.669)	(401.194)	(1)	-
Bakım Onarım	(163.508)	(325.925)	(52.255)	(100.221)
İletişim Giderleri	(1.615.194)	(1.455.689)	(647.119)	(379.161)
Taşıt Aracı Giderleri	(4.414.454)	(1.817.719)	(1.423.145)	(907.586)
Bilgi İşlem Giderleri	(38.442.669)	(210.261.336)	(10.366.057)	(34.754.735)
Fon Hizmet Bedeli	(1.671.893)	(1.954.135)	(526.554)	(585.613)
Amortisman Ve İtfa Payı Giderleri	(11.697.533)	(6.202.318)	(8.497.943)	(2.344.141)
Hizmet Bedeli Giderleri	(7.672.541)	(7.564.030)	(2.509.817)	(3.273.077)
Sigorta Giderleri	(254.615)	(39.898)	(196.204)	(14.277)
Diğer Giderler	(2.102.711)	-	(1.997.428)	-
Toplam	(232.226.222)	(394.895.089)	(86.985.234)	(86.304.643)

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerinden diğer gelirler ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023	1.07.2024 30.09.2024	1.07.2023 30.09.2023
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				
Portföy değerlendirme karları	304.738.968	314.772.091	109.294.396	173.738.770
Diğer	61.275.548	2.565.474	(10.360.297)	1.302.214
Toplam	366.014.516	317.337.565	98.934.099	175.040.984
	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023	1.07.2024 30.09.2024	1.07.2023 30.09.2023
Diğer faaliyetlerden Gideler				
Portföy değerlendirme zararları	(37.194.793)	(30.811.993)	(19.321.087)	(2.058.865)
Diğer	(426)	(8.833.704)	40	(3.091.756)
Toplam	366.014.516	317.337.565	98.934.099	175.040.984

11. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023	1.07.2024 30.09.2024	1.07.2023 30.09.2023
Finansman gelirleri				
Faiz gelirleri	14.369	207.960	360	152.261
Fon satış geliri	80.853.582	24.160.029	23.752.877	3.787.731
Kur farkı geliri	-	-	-	(723.063)
Toplam	80.867.951	24.367.989	23.753.237	3.216.929

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023	1.07.2024 30.09.2024	1.07.2023 30.09.2023
Finansman giderleri				
Kur farkı gideri	(49.425)	(73.103)	(10.073)	(15.790)
Faiz giderleri	(2.206.445)	(431.633)	(898.283)	727.681
Toplam	(2.255.870)	(504.736)	(908.356)	711.891

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.09.2024	31.12.2023
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	356.549	320.440
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	428	581
Toplam	356.977	321.021

Finansal yatırımlar	30.09.2024	31.12.2023
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	1.016.367.862	824.813.978
Toplam	1.016.367.862	824.813.978

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2024	31.12.2023
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	60.698.240	50.780.793
Toplam	60.698.240	50.780.793

Kısa Vadeli Ticari Borçlar:	30.09.2024	31.12.2023
Ziraat Teknoloji Hiz. A.Ş.	3.508.126	2.876.356
Toplam	3.508.126	2.876.356

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:	30.09.2024	31.12.2023
Kurucusu olunan yatırım fonları	3.592.119	1.292.736
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	52.567	-
Toplam	3.644.686	1.292.736

İlişkili taraflarla olan işlemler

Genel yönetim ve diğer faaliyet giderleri

	1.01.2024	1.01.2023
	30.09.2024	30.09.2023
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	2.046.282	1.813.289
Ziraat Teknoloji A.Ş.	12.799.398	5.047.047
Ziraat GYO A.Ş.	10.418.001	1.509.535
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	68.542.570	35.731.387
Toplam	93.806.251	44.101.258

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Portföy yönetim gelirleri

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023
Ziraat Portföy Yatırım Fonları	649.682.031	449.183.163
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	66.292.988
Ziraat GSYO A.Ş.	63.011	371.215
Toplam	649.745.042	515.847.366

Faiz Gelirleri

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	14.358	120.999
Toplam	14.358	120.999

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 12.654.221 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2023: 1.933.635TL).

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2022 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir.. 15 Nisan 2023 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %30 oranı geçerli geçerlidir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17 inci 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. Maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. Madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılı yasalama olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükler:

	30.09.2024	31.12.2023
Kurumlar vergisi karşılığı	189.975.685	178.645.750
Peşin ödenen vergiler	(116.374.298)	(151.703.755)
Parasal kazanç/kayıp	5.438.473	98.663.269
Dönem karı vergi yükümlülüğü	79.039.860	125.605.264

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Dönem içerisindeki vergi gelirleri / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023
Cari dönem vergi karşılığı	(189.975.685)	(197.330.826)
Ertelenmiş vergi geliri	(2.739.063)	(298.529)
Toplam	(192.714.748)	(197.629.355)

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Şirket'in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket'in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	1.01.2024 30.09.2024	1.01.2023 30.09.2023
Cari dönem vergi matrahı	687.716.181	375.405.798
Yasal vergi oranı	30%	30%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(206.314.854)	(112.621.739)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	13.600.106	(85.007.616)
Gelir tablosuna yansıyan toplam vergi gideri	(192.714.748)	(197.629.355)

Ertelenmiş vergi

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024		31.12.2023	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
İzin karşılığı	8.101.688	2.430.506	4.855.828	1.456.749
Kıdem tazminatı	4.680.152	1.404.046	4.544.518	1.363.354
Personel prim karşılığı	1.178.303	353.491	2.805.493	841.648
Beklenen kredi zarar karşılığı	19.032.263	5.709.679	17.431.742	5.229.521
Sabit kıymetler	(88.964.218)	(26.689.265)	(7.132.364)	(2.139.710)
Diğer	69.631.606	20.889.482	733.294	219.988
Toplam	13.659.794	4.097.939	23.238.506	6.971.550

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri aşağıda açıklanmıştır:

	30.09.2024	31.12.2023
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	6.971.550	8.980.729
Ertelenmiş vergi geliri	(2.739.063)	(2.441.470)
Diğer kapsamlı gelir tablosundaki ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(134.548)	432.291
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	4.097.939	6.971.550

14. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski, kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de faiz riski, kredi riski ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi riski

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.

Yabancı Para Pozisyonu

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski:

30.09.2024	Alacaklar				Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Diğer (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	77.168.027	11.818.605	3.644.686	247.754	461.106	214.783.720
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.168.027	11.818.605	3.644.686	247.754	461.106	214.783.720
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(16.469.787)	(2.562.476)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(16.469.787)	(2.562.476)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31.12.2023	Alacaklar				Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Diğer (*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	65.639.280	28.642.441	1.292.736	141.242	432.770	76.061.630
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	65.639.280	28.642.441	1.292.736	141.242	432.770	76.061.630
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(14.858.487)	(2.573.255)	-	-	(54)	-
- Değer düşüklüğü (-)	(14.858.487)	(2.573.255)	-	-	(54)	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Para Piyasası Alacakları sınıflanmıştır.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar / zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonları faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım fonlarında bulunan hisse senetleri nedeniyle BİST Hisse Senedi Piyasası endekslerinde oluşabilecek herhangi bir değişim Şirket'in net kar / zararını etkilemektedir.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30.09.2024	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	69.631.606	69.631.606	–	20.349.567	49.282.039	–
Kiralama işlemlerinde borçlar	69.631.606	69.631.606	–	20.349.567	49.282.039	–
Ticari Borçlar	7.271.962	7.271.962	7.271.962	–	–	–
Diğer Borçlar	5.350.482	5.350.482	5.350.482	–	–	–
31.12.2023						
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.762.581	6.762.581	–	2.940.002	3.822.579	–
Kiralama işlemlerinde borçlar	6.762.581	6.762.581	–	2.940.002	3.822.579	–
Ticari Borçlar	10.787.814	10.787.814	10.787.814	–	–	–
Diğer Borçlar	5.229.910	5.229.910	5.229.910	–	–	–

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Dönen varlıklar (A)	1.095.747.468	903.642.710
Kısa vadeli borçlar (B)	133.085.242	155.462.902
Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar (A / B)	8,23	5,81

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.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2024		31.12.2023	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	215.247.395	215.247.395	76.497.460	76.497.460
Finansal yatırımlar	801.584.142	801.584.142	748.752.348	748.752.348
Ticari alacaklar	69.954.369	69.954.369	76.849.979	76.849.979
Ticari borçlar	7.271.962	7.271.962	10.787.814	10.787.814

Şirket yönetimi, finansal varlık ve yükümlülüklerinin kısa vadeli olması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kanaatindedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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 değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosunda GUD farkı kar / zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	801.584.142	-	-
	801.584.142	-	-
31.12.2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	748.752.348	-	-
	748.752.348	-	-

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 49 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulan 96 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2023: 49 adet emeklilik yatırım fonunun ve Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurulmuş olan 85 adet yatırım fonunun) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihli hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 649.682.031 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2023: 2.492.834.370)'dir (Dipnot 12)

.....