

**INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2022
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-35

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Investrade Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Investrade Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

2.1.) Şirket'in ekli finansal tablolarında yer alan hasılat tutarına ilişkin görüş oluşturmamız mümkün olmamıştır. Ekli finansal tablolar ticari alacaklar hesabına ilişkin oluşabilecek herhangi bir düzeltmeyi içermemektedir.

2.2.) Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerini hesaplamak için Türkiye Denetim Standartları gereği yeterli uygunlukta denetim kanıtı elde edilememiştir. Şirket'in ekli finansal tablolarında yer alan hasılat tutarına ilişkin görüş oluşturmamız mümkün olmamıştır. Söz konusu durumun ilişikteki finansal tablolara olan etkisi tespit edilememiştir.

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

3) İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

Şirket 26 Mayıs 2022 tarihinde ticaret sicil gazetesinde yayımlanan; 7.130.000 TL tutarında nakit sermaye artırımını yapmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sermayesi 16.130.000 TL olup cari dönem zararı dahil birikmiş zararlarının toplamı (17.302.465) TL'dir. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, yukarıdaki paragrafta bahsedilen 7.130.000 TL'lik tutar dahil özkaynakları toplamının (1.139.436) TL olduğuna dikkat çekmek isteriz. "2.1" numaralı finansal tablo dipnotunda da detaylı açıklandığı üzere bu durum Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez.

Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 01 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

İstanbul, 31 Mart 2023

Aday Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)

Abdulkadir SAYICI
Sorumlu Denetçi

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
VARLIKLAR	Dipnot	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	767.874	1.721
Finansal Yatırımlar	4	--	500.000
Ticari Alacaklar		202.238	1.517.901
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-22		1.045.969
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	202.238	471.932
Diğer Alacaklar	6	8.289	13.907
Peşin Ödenmiş Giderler	7	52.135	10.268
Diğer Dönen Varlıklar		(15.904)	
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.014.632	2.043.797
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	6	12.906	--
Finansal Yatırımlar		500.000	
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	1.010.333	76.199
Maddi Duran Varlıklar	8	122.388	382.294
Peşin Ödenmiş Giderler		(758)	1.331
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	1.256.603	1.328.343
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.901.472	1.788.167
TOPLAM VARLIKLAR		3.916.104	3.831.964
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	36.811	85.075
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		2.981	116.739
Diğer Finansal Yükümlülükler		87.366	3.347
Ticari Borçlar	5	296.005	1.681.306
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	2.056.176	1.189.383
Diğer Borçlar	6	1.695.453	1.016.445
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		814.760	908.487
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		880.693	107.958
Kısa Vadeli Karşılıklar		707.466	142.746
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.882.258	4.235.041
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	--	12.288
Uzun Vadeli Karşılıklar		173.282	76.361
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	173.282	76.361
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		173.282	88.649
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	16.130.000	9.000.000
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	13	33.028	487
Diğer Yedekler	13	1	--
Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)	13	(9.492.213)	(4.508.344)
Dönem Net Kârı/(Zararı)	13	(7.810.252)	(4.983.869)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		(1.139.436)	(491.726)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.916.104	3.831.964

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2021
KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot		
Hasılat	14	3.963.846	435.994
Brüt Kâr/(Zarar)		3.963.846	435.994
Genel Yönetim Giderleri (-)	15-16	(7.052.794)	(5.188.953)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	1.552.570	302.643
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(6.774.851)	(653.632)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		(8.311.229)	(5.103.948)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ (ZARARI)		(8.311.229)	(5.103.948)
Finansman Giderleri	19	533.776	(44.415)
Finansman Gelirleri	19	29.763	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ (ZARARI)		(7.747.690)	(5.148.363)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(62.562)	164.494
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	20	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	20	(62.562)	164.494
DÖNEM KÂRI/(ZARARI)		(7.810.252)	(4.983.869)
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		(7.810.252)	(4.983.869)
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıpları)	21	(0,48)	(0,55)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		31.289	1.228
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	12	41.719	1.637
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	20	(10.430)	(409)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		31.289	1.228
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(7.778.963)	(4.982.641)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.)

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Diğer Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
		Diğer Kazanç/ Kayıplar (Aktüeryal (Kazanç/ (Kayıp)		Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	
	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)	(Dipnot 13)
Bakiye 1 Ocak 2021	7.000.000	(741)	2.000.000	(3.503.277)	(1.005.067)	4.490.915
Önceki Dönem Karının/(Zararının)						
Transferi	--	--	--	(1.005.067)	1.005.067	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	(4.983.869)	(4.983.869)
Toplam Kapsamlı Gelir	--	1.228	--	--	--	1.228
Sermaye Arttırımı	2.000.000	--	(2.000.000)	--	--	--
Bakiye 31 Aralık 2021	9.000.000	487	--	(4.508.344)	(4.983.869)	(491.726)
Bakiye 1 Ocak 2022	9.000.000	487	1	(4.508.344)	(4.983.869)	(491.726)
Önceki Dönem Karının/(Zararının)						
Transferi				(4.983.869)	4.983.869	
Net Dönem Karı/(Zararı)					(7.810.252)	(7.810.252)
Toplam Kapsamlı Gelir		32.541				32.541
Sermaye Arttırımı	7.130.000					7.130.000
Bakiye 31 Aralık 2022	16.130.000	33.028	1	(9.492.213)	(7.810.252)	(1.139.436)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİŞ AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2021
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
	Dipnot		
Dönem Kârı/Zararı		(7.810.252)	(4.983.869)
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18	1.048.356	497.866
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(934.134)	
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12	96.921	(7.993)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	62.562	(164.494)
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	5	--	68
Faiz Geliri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		687.799	21.149
		(6.848.748)	(4.637.273)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	1.315.663	1.900.537
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	8.616	43.022
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		500.000	--
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(41.109)	(687)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	(1.385.301)	1.176.283
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	1.615.978	1.031.208
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	679.008	999.720
Toplam Düzeltmeler		(4.155.893)	512.810
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(42.064)	(316.990)
Toplam		(42.064)	(316.990)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	13	--	--
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	(179.384)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		84.019	308.777
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(720.786)	(329.797)
Sermaye Artışı		5.600.001	--
Toplam		4.963.234	(200.404)
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		765.277	(4.584)
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
			--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		765.277	(4.584)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		1.721	6.305
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		766.998	1.721

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Investrade Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 10 Kasım 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 15 Kasım 2017 tarih, 9452 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Gürsel Mahallesi, İmrahor Caddesi, 34400 Kağıthane/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40'inci ve 55'inci maddeleri uyarınca Portföy Yöneticiliği faaliyet izin belgesini almak için 06.04.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat etmiş, Sermaye Piyasası Kurulunun 09.08.2018 tarih 2018/35 sayılı bülteninde Şirket'in faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebinin olumlu karşılanarak 14.08.2018 tarih PYŞ/PY.51/937 nolu faaliyet yetki belgesi verilmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 6 kişidir (31 Aralık 2021 : 5 kişi).

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hamid Abdullah Hussein Al-Ahmar	6.434.000	39,89%	6.434.000	4.904.000	54,49%	4.904.000
Investrade Company B.S.C.	1.996.000	12,37%	1.996.000	1.996.000	22,18%	1.996.000
International Trading & Investment Co.	100.000	0,62%	100.000	100.000	1,11%	100.000
Saba African Bank	2.000.000	12,40%	2.000.000	2.000.000	22,22%	2.000.000
Rashid Nasser R S Al-Kaabi	2.500.000	15,50%	2.500.000			
Abdullatif Mohamed Abdulla Janahi	2.500.000	15,50%	2.500.000			
Hakan Beroğlu	600.000	3,72%	600.000			
Toplam	16.130.000	100%	16.130.000	9.000.000	100%	9.000.000

Şirketin bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık

Vivid Enerji Anonim Şirketi

Yıllar itibarıyla, doğrudan oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket ismi	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Doğrudan iştirak oranı (%)	Doğrudan iştirak oranı (%)
Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi	%50	%50

Şirket, 23.07.2019 tarihinde 1.000.000 TL sermayeli Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi'ne %50 oranında iştirak etmiştir.

Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi

Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi, 21.03.2019 tarihinde kurulmuştur. Sermayesi 1.000.000 TL olup her biri 100 TL değerinde 10.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2022:1.000.000 TL 10.000 adet hisse – Her bir hisse 100 TL). Ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay Tutarı	Pay Tutarı	Pay Tutarı	Pay Tutarı
Hamid Abdullah Hussein Al-Ahmar	250.000	250.000	250.000	250.000
Mohammad Yehia SALAME	250.000	250.000	250.000	250.000
Investrade Portföy Yönetimi A.Ş.	500.000	500.000	500.000	500.000
Toplam	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket'in Merkez Adresi:

Gürsel Mahallesi İmrahor Caddesi No:23 Polat Ofis A Blok K:4 Kağıthane/İstanbul'dur.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 1 kişidir (31.12.2021: 1 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") Uygunluk Beyanı ve uygulanan muhasebe standardı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 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'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 19 Ocak 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Kullanılan 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 Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TFRS'ye uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "enflasyon muhasebesi" uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") uygulanmamıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

2.b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.c. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemler ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 19 Ocak 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Kullanılan 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 Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TFRS'ye uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "enflasyon muhasebesi" uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 29") uygulanmamıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

2.d. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemler ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.f. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.g.Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar-Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açidan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
2018-2020 TFRS 16(Değişiklikler)	<i>Covid-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>

TFRS 3'deki Değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve 'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37'deki Değişiklikler- Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulamasında Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar 'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler 'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) – COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlemeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikleri yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 İLE TFRS 9'un İlk Uygulanması-Karşılaştırmalı Bilgiler</i>

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklik ile "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir); COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

- TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- 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 muhasebeleştirdiğini 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 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.

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle; 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.

2.h. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetimi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında gelir olarak kaydetmektedir. Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilir. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ve "Krediler" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket, "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "iskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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 durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerlerini ve ticari alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler, etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal varlıkları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

muhasabeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir.

Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme

Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Krediler (Ticari alacaklar)

Krediler, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi

Şirket, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, gerçeğe uygun değer yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmüştür (Dipnot 14).

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerdeki değişiminden kaynaklanan kazanç veya kayıp olduğu dönemde kar veya zarara dahil edilmiştir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-15 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirilmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Şirket portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Finansal borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satın ve geri alım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz oranı yöntemine" göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

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.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Dipnot 4).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleme farklarından, kaldırılabilir alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlemesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü 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.

Doğrudan özkaynaklarda "Değer artış fonu" hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

İzin Karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlar tarafından hak edilen fakat kullanılmayan yıllık izin sürelerine ait ücreti sözleşmenin sona erdiği tarihteki brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamı üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı tüm çalışanların hak ettikleri ancak raporlama tarihi itibarıyla henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, azami 15.371 TL (31 Aralık 2021: 8.284 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket’in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

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, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Şirket 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği komisyon, spread ve diğer gelirler hasılat altında sınıflandırılmıştır.

Hisse senedi ve ihracı

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Hisse Senedi İhraç Primleri olarak özkaynaklarda muhasebeleşirmektedir. Şirket'in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

Türev finansal araçlar

Şirket'in türev işlemleri yabancı para faiz swap, vadeli alım satım sözleşmeleri ile futures işlemlerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımlar

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.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar: Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Şirket bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü: Şirket, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir.

Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojiye ilişkin değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Dava karşılığı: Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri: Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2 de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı: Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü: Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirirken SPK nezdinde lisanslı gayrimenkul değerleme şirketi tarafından çıkartılan değerleme raporu ile karşılaştırma yapmaktadır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	767.874	1.721
- Vadesiz mevduat	767.874	1.721
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	767.874	1.721
Toplam	767.874	1.721

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vivid Enerji Yatırım Anonim Şirketi	--	500.000
Toplam	--	500.000

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar	39.369	502.591
-İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 6)	--	30.591
-Diğer ticari alacaklar	--	472.000
Alacak senetleri	--	1.015.378
-İlişkili taraflardan alacak senetleri (dipnot 23)	--	1.015.378
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	162.869	(68)
Toplam	202.238	1.517.901

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2021:Yoktur).

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirketin ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
3 aya kadar	39.369	30.591
3-12 ay arası	--	1.015.378
1-5 yıl arası	--	472.000
Toplam	39.369	1.517.969

5.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	303.867	1.687.116
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(4.515)	(5.810)
Diğer	(3.347)	--
Toplam	296.005	1.681.306

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
3 aya kadar	303.867	1.687.116
Toplam	303.867	1.687.116

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personelden alacaklar	8.289	1.001
Verilen depozito ve teminatlar	--	12.906
Diğer alacaklar	--	--
Toplam	8.289	13.907

6.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	12.906	--
Toplam	12.906	--

Şirket'in diğer alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
3-12 ay arası	8.289	13.907
1-5 yıl arası	12.906	--
Toplam	21.195	13.907

6.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara borçlar	814.760	908.487
Ödenecek vergi ve fonlar	379.645	6.322
Diğer borçlar	501.048	101.636
Toplam	1.695.453	1.016.445

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket'in diğer borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
3 aya kadar	1.695.453	1.016.445
Toplam	1.695.453	1.016.445

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	28.986	9.144
Verilen sipariş avansları	20.704	1.124
Gelir tahakkukları	2.445	--
Toplam	52.135	10.268

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	(758)	1.331
Toplam	(758)	1.331

7.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Aralık 2021 bakiye	316.990	214.927	490.357	1.022.274
Alımlar	--	42.064	--	42.064
Satışlar	(209.370)	--	--	(209.370)
31 Aralık 2022 bakiye	107.620	256.991	490.357	854.968
Birikmiş Amortismanlar				
31 Aralık 2021 bakiye	(61.604)	(169.909)	(408.466)	(639.979)
Dönem gideri	(42.461)	(31.060)	(81.892)	(155.413)
Satışlar	62.811	--	--	62.811
31 Aralık 2022 bakiye	(41.254)	(200.969)	(490.358)	(732.581)
31 Aralık 2021 net değer	255.386	45.018	81.890	382.294
31 Aralık 2022 net değer	66.366	56.022	--	122.388

Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kaybı bulunmamaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Gayrimenkuller	Araçlar	Toplam
1 Ocak 2021 bakiye	1.541.596	172.455	1.714.051
Girişler	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2021 bakiye	1.541.596	172.455	1.714.051
	--	--	--
Birikmiş amortismanlar	--	--	--
1 Ocak 2022 bakiye	--	--	--
Dönem gideri	725.457	54.459	779.917
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 bakiye	725.457	54.459	779.917
	--	--	--
31 Aralık 2022 net defter değeri	816.139	117.996	934.134

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Maddi duran varlıklar	(155.413)	(203.694)
Kullanım hakkı varlıkları	(779.917)	(294.172)
Toplam	(935.330)	(497.866)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2021: Yoktur).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personel ücretleri	125.780	578.181
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	912.023	243.924
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.018.373	367.278
Toplam	2.056.176	1.189.383

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış İzin Karşılığı	707.466	142.746
Toplam	707.466	142.746

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	173.282	76.361
Toplam	173.282	76.361

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak bakiyesi	76.361	84.354
Hizmet maliyeti	55.193	(9.662)
Faiz gideri	9	32
Aktüeryal (gelir)/gider	41.719	1.637
Dönem Sonu	173.282	76.361

Şirket ,Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu tazminatlar çalışılan her yıl için 1 aylık ücret üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 dönemlerine ait mali tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü mali tablolarına yansıtmıştır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı	20,40%	24,60%
Enflasyon oranı	19,00%	20,00%
Net iskonto oranı	0,0118%	0,038%
Kıdem tazminatı olarak işten ayrılma olasılığı	100	100
Kıdem tazminatı tavanı	19.340	8.285

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Adedi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hamid Abdullah Hussein Al-Ahmar	6.434.000	39,89%	6.434.000	4.904.000	54,49%	4.904.000
Investrade Company B.S.C.	1.996.000	12,37%	1.996.000	1.996.000	22,18%	1.996.000
International Trading & Investment Co.	100.000	0,62%	100.000	100.000	1,11%	100.000
Saba African Bank	2.000.000	12,40%	2.000.000	2.000.000	22,22%	2.000.000
Rassid Nasser Al Kaabi	2.500.000	15,50%	2.500.000	--	--	--
Abdullatif Mohamed Abdulla M.	2.500.000	15,50%	2.500.000	--	--	--
Hakan Beroğlu	600.000	3,72%	600.000	--	--	--
Toplam	16.130.000	100%	16.130.000	9.000.000	100%	9.000.000

Şirket’in sermayesi 16.130.000 TL olup 16.130.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL’dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Esas sermaye	16.130.000	9.000.000
Diğer kazanç/kayıpları (Aktüeryal ((kayıp)/kazanç))	--	487
Diğer Yedekler	1	--
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	33.028	--
Geçmiş yıl karları/(zararları)	(9.492.213)	(4.508.344)
Net dönem karı/(zararı)	(7.810.252)	(4.983.869)
Toplam	(1.139.436)	(491.726)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Yoktur).

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	33.028	487
Toplam	33.028	487

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	(4.508.344)	(3.503.277)
Net dönem karından zararından transfer	(4.983.869)	(1.005.067)
Toplam	(9.492.213)	(4.508.344)

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Yoktur (31 Aralık 2021:Yoktur).

14. HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Portföy yönetim gelirleri	3.963.846	436.062
Brüt satışlar	3.963.846	436.062
Ertelenmiş faiz gelirleri	--	(68)
Satış İndirimleri (-)	--	(68)
Net satışlar	3.963.846	435.994
	--	--
Brüt Kar/(Zarar)	3.963.846	435.994

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri	7.052.794	5.188.953
Toplam	7.052.794	5.188.953

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Personel ücret, prim, ikramiye vb. giderleri	3.395.685	2.207.290
Danışmanlık giderleri	1.333.871	1.302.603
Vergi resim ve harçlar	331.477	438.113
Kira amortisman giderleri	--	294.172
Yönetim giderleri	182.823	204.991
İzin karşılığı giderleri	564.720	--
Amortisman giderleri	151.923	203.694
Araç giderleri	149.926	193.459
Ofis giderleri	265.881	151.251
Sigorta giderleri	18.562	10.390
Kıdem tazminatı karşılık gideri	138.640	--
Diğer	519.286	182.991
Toplam	7.052.794	5.188.954

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

17.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	--	168.820
Komisyon gelirleri	4.375.900	72.940
Kur farkı gelirleri	34.136	60.652
Tavsiye ve danışmanlık giderleri	166.838	168.752
Konusu kalmayan karşılıklar	--	--
Diğer	939.542	231
Toplam	5.516.416	302.643

17.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Karşılık gideri	5.687.378	541.168
Komisyon gideri	--	72.940
Kur farkı giderleri	1.065.096	34.328
Ertelenmiş finansman giderleri	5.196	5.196
Diğer	17.181	--
Toplam	6.774.851	653.632

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

18. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Amortisman ve itfa giderleri		
Genel yönetim giderleri	182.823	203.694
Kira amortisman giderleri		294.172
Toplam	182.823	497.866

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Personel Giderleri		
Genel yönetim giderleri	3.395.685	2.207.290
Toplam	3.395.685	2.207.290

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

19.1. Finansman Gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Finansman Gelirleri		
Kar payı gelirleri	29.763	--
Toplam	29.763	--

19.2. Finansman Giderleri (-)

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Finansman Giderleri		
Kredi faiz giderleri	35.641	23.266
Kredilere ilişkin faiz tahakkuk giderleri	--	2.981
Diğer finansman giderleri	(569.417)	18.168
Toplam	(533.776)	44.415

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı		
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(62.562)	164.494
Toplam	(62.562)	164.494

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2022 döneminde uygulanan efektif vergi oranı %23’dir (31 Aralık 2021: %25).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %23’dir (31 Aralık 2021: %25).

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi:

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenen vergi varlıkları	1.256.603	1.328.343
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	1.256.603	1.328.343

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Kıdem tazminatı karşılığı	(4.515)	76.251	(1.128)	19.064
İzin karşılığı düzeltmeleri	(24.828)	142.746	(6.207)	35.687
Ertelenmiş finansman geliri	5.127.963	68	1.272.611	17
Kullanılabilir mali zararları	--	5.127.963	--	1.281.991
Kira kullanım haklarına ilişkin düzeltmeler	1.059.559	--	264.890	--
Taşıtların maliyet düzeltmesi	72.278	21.530	18.070	5.383
Diğer düzeltmeler	145.727	4.717	36.432	1.179
Ertelenen vergi varlıkları	6.376.184	6.431.578	1.584.668	1.607.896
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	(25.952)	(114.358)	(6.488)	(28.590)
Kira kullanım haklarına ilişkin düzeltmeler	--	(1.004.709)	--	(251.177)
Ertelenmiş finansman gideri	(1.286.309)	(9.853)	(321.577)	(2.463)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.312.261)	(1.118.209)	(328.065)	(279.553)
Toplam	5.063.923	5.313.369	1.256.603	1.328.343

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	1.328.343	1.164.258
Dönem vergi geliri/(gideri)	(61.310)	164.494
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(10.430)	(409)
Dönem Sonu	1.256.603	1.328.343

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

1 Ocak -31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Net dönem karı/(zararı) (TL)	(7.810.252)	(4.983.869)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.130.000	9.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(0,48)	(0,55)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

22.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vivid Enerji A.Ş.	--	1.015.378
Hamid Abdullah Hussein Al Ahmar	--	30.591
Investrade Company	--	--
Toplam	--	1.045.969
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	--	(68)
Toplam	--	1.045.901

22.2 İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

	31.12.2022	
	Komisyon Gelirleri	Diğer Gelirler
Hamid Abdullah Hussein Al Ahmar	169.875	--
Investrade Bahreyn	4.000.000	--
Toplam	--	--
	31.12.2021	
	Komisyon Gelirleri	Diğer Gelirleri
Investrade Bahreyn	259.973	-
Hamid Abdullah Hussein Al Ahmar	249.028	-
Toplam	509.002	-

22.3 İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hamid Abdullah Hussein Al Ahmar	814.760	954.560
Toplam	814.760	954.560

22.4 Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı

Şirket'te görev yapan üst düzey yöneticilerine profesyonel görevi nedeniyle cari dönemde toplam 1.122.187 TL (31 Aralık 2021: 1.675.000 TL) brüt ücret gideri tahakkuk etmiştir. Şirket, yönetim kurulu üyelerine toplamda 183.764 TL huzur hakkı ödemektedir (31 Aralık 2021: 205.076).

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

23. FİNANSAL ARAÇLAR

23.1 Borçlanmalar

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	817.833	85.075
Toplam	817.833	85.075

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	2.981	116.739
Toplam	2.981	116.739

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli banka kredileri	--	12.288
Toplam	--	12.288

Finansal Araçlar Kategorileri

	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
31 Aralık 2021		
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	1.721	1.721
Finansal yatırımlar	500.000	500.000
Ticari alacaklar	1.517.901	1.517.901
Diğer alacaklar	13.907	13.907
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Kiralama yükümlülükleri	97.363	88.079
Ticari borçlar	1.681.306	1.681.306
Diğer borçlar	1.016.445	1.016.445
31 Aralık 2022		
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	767.874	767.874
Finansal yatırımlar	500.000	500.000
Ticari alacaklar	202.238	202.238
Diğer alacaklar	21.195	21.195
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Kiralama yükümlülükleri	36.811	36.811
Ticari borçlar	296.005	296.005
Diğer borçlar	1.695.453	1.695.453

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş ve defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlayacak ve yönetecektir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 7.5000.000 TL'dir.

(Sermaye Piyasası Kurulunun 30 Aralık 2022 tarih 2022/74 sayılı bülteninde Portföy Yönetim Şirketleri için 01.01.2023 - 31.12.2023 tarihleri arasında asgari özsermaye tutarı 30.000.000 TL olarak belirlenmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2022 itibarıyla hazırlanmış olduğu sermaye yeterliliği tabanı hesaplama tablosuna göre 4.784.578 TL sermaye yeterliliği açığı bulunmaktadır.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımıyla günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

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

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir. Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam borçlar	5.055.540	4.323.690
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(767.874)	(1.721)
Net borç	4.287.666	4.321.969
Toplam özkaynaklar	(1.139.436)	(491.726)
Net borç/Özkaynaklar oranı	-376,30%	(879%)
Dönen varlıklar	1.014.632	2.043.797
Kısa vadeli borçlar	4.027.614	4.235.041
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar	0,25	0,48

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı varlık/yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse Senedi Fiyat Riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve önmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2021	DeFTER	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan Kısa	3- 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Sözleşme uyarınca vadeler	Değeri				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	97.363	88.079	43.268	44.811	--
Kiralama yükümlülükleri	97.363	88.079	43.268	44.811	--
31 Aralık 2021		Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3- 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Beklenen vadeler	DeFTER Değeri				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.697.751	3.206.152	2.703.561	502.591	--
Ticari borçlar	1.681.306	2.189.707	1.687.116	502.591	--
Diğer borçlar	1.016.445	1.016.445	1.016.445		--
TOPLAM	2.795.114	3.294.231	2.746.829	547.402	--

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir)

31 Aralık 2022	DeFTER DeĞeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan Kısa	3- 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Sözleşme uyarınca vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	36.811	88.079	43.268	44.811	
Diğer finansal yükümlülükler	36.811	88.079	43.268	44.811	

31 Aralık 2022	DeFTER DeĞeri	Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3- 12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Beklenen vadeler					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.991.459	2.038.689	1.999.320	39.369	
Ticari borçlar	296.005	343.236	303.867	39.369	
Diğer borçlar	1.695.453	1.695.453	1.695.453		
Toplam	2.028.270	2.126.768	2.042.588	84.180	

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulunun 09.02.2023 tarihli toplantısında, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 97. maddesinin birinci fıkrası ve 111-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 18. maddesinin birinci fıkrasının (b) ve (c) bentleri ile dördüncü fıkrası hükümleri uyarınca, Şirketimizin portföy yöneticiliği faaliyetinin 09.02.2023 tarihinden itibaren başlamak ve bir yıllık süreyi aşmamak üzere geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir.

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

Yoktur.