

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("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 ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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



**Building a better
working world**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- 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 hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



**Building a better
working world**

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 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 Fatih Polat'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

22 Mart 2023
İstanbul, Türkiye

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-42
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR VE İŞTİRAKLER	20
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21-22
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI	23-24
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 11 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	25
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26
DİPNOT 13 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	27
DİPNOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	27
DİPNOT 15 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER	27
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	27-30
DİPNOT 17 HASILAT	30
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	30-31
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	31
DİPNOT 20 FİNANSAL GELİRLER	32
DİPNOT 21 FİNANSAL GİDERLER	32
DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32-35
DİPNOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35
DİPNOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35-36
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-38
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	39-40
DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40
DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	41
DİPNOT 29 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	42

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		475.500.417	162.223.268
Nakit ve nakit benzerleri	4	14.580.394	14.447.866
Finansal yatırımlar	5	276.603.154	122.960.278
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		276.603.154	122.960.278
Ticari alacaklar	6	183.013.609	23.943.356
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	28.477.927	16.650.348
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	154.535.682	7.293.008
Peşin ödenmiş giderler	14	1.303.150	847.443
Diğer dönen varlıklar	13	110	24.325
Duran varlıklar		32.741.390	7.473.304
Diğer alacaklar	7	842.041	530.142
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	842.041	530.142
Kullanım hakları	8	3.722.481	1.882.120
Maddi duran varlıklar	8	4.034.994	2.379.016
Maddi olmayan duran varlıklar	9	4.133.432	2.682.026
Ertelenmiş vergi varlığı	22	1.429.942	-
İştirakler	5	18.578.500	-
Toplam varlıklar		508.241.807	169.696.572
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		86.744.291	30.053.852
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	15	1.233.670	1.082.371
Ticari borçlar	6	614.321	340.229
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	614.321	340.229
Diğer borçlar	7	14.009.247	4.084.211
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	14.009.247	4.084.211
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	22	38.485.180	10.547.936
Kısa vadeli karşılıklar	11	32.401.873	13.999.105
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	32.401.873	13.999.105
Uzun vadeli yükümlülükler		5.463.744	2.305.693
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	15	2.003.506	683.285
Uzun vadeli diğer karşılıklar		3.460.238	1.578.731
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	3.460.238	1.578.731
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	-	43.677
Özkaynaklar		416.033.772	137.337.027
Ödenmiş sermaye	16	14.866.533	14.866.533
Sermaye düzeltme farkları	16	689.078	689.078
Sermaye taahhütleri		900.000	900.000
Emisyon Primleri		5.280.674	5.280.674
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi		2.050.386	2.050.386
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler) / gelirler		333.962	352.885
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	16	333.962	352.885
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	7.099.599	7.099.599
Geçmiş yıllar zararları	16	106.097.872	31.273.420
Net dönem karı / (zararı)		278.715.668	74.824.452
Toplam kaynaklar		508.241.807	169.696.572

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	401.593.559	146.530.545
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		401.593.559	146.530.545
Genel yönetim giderleri	18	(144.877.384)	(67.877.375)
Pazarlama giderleri	18	(9.655.879)	(4.113.195)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.570.678	1.134.614
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(865.344)	(1.516.373)
Esas faaliyet karı / (zararı)		247.765.630	74.158.216
Finansman gelirleri	20	103.505.916	24.825.008
Finansman giderleri (-)	21	(388.127)	(484.373)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		350.883.419	98.498.851
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri		(72.167.751)	(23.674.399)
- Dönem vergi gideri	22	(73.636.639)	(21.334.111)
- Ertelenmiş vergi gideri / geliri	22	1.468.888	(2.340.288)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		278.715.668	74.824.452
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(18.923)	350.907
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(23.654)	438.634
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	22	4.731	(87.727)
Diğer kapsamlı gelir/ gider		(18.923)	350.907
Toplam kapsamlı gelir / gider		278.696.745	75.175.359

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmiş										
	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye taahhütleri	Emisyon primleri	Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi (*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp) / kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2021	16	14.866.533	689.078	900.000	5.280.674	2.050.386	1.978	5.019.161	(5.463.954)	38.817.812	62.161.668
Transferler		-	-	-	-	-	-	2.080.438	36.737.374	(38.817.812)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	350.907	-	-	74.824.452	75.175.359
31 Aralık 2021	16	14.866.533	689.078	900.000	5.280.674	2.050.386	352.885	7.099.599	31.273.420	74.824.452	137.337.027
1 Ocak 2022	16	14.866.533	689.078	900.000	5.280.674	2.050.386	352.885	7.099.599	31.273.420	74.824.452	137.337.027
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	74.824.452	(74.824.452)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	(18.923)	-	-	278.715.668	278.696.745
31 Aralık 2022	16	14.866.533	689.078	900.000	5.280.674	2.050.386	333.962	7.099.599	106.097.872	278.715.668	416.033.772

(*) Ortak kontrole tabi Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. tasfiyesiz insifah yoluyla Şirket'e devir sureti ile birleştirilmiş olup, birleşme etkisi olan 2.050.386 TL özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Net dönem net karı / (zararı)		278.715.668	74.824.452
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		82.065.375	18.221.842
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	6.882.651	3.505.261
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		20.260.621	6.545.160
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		20.260.621	6.545.160
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(391.173)	(442.536)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları) / kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(16.854.475)	(15.060.442)
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		72.167.751	23.674.399
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(286.102.344)	(64.311.601)
Finansal yatırımlardaki artış / azalış		(136.788.401)	(64.065.958)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(159.070.253)	8.406
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(11.827.579)	(6.495.364)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(147.242.674)	6.503.770
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış ile ilgili düzeltmeler		37.104	(433.623)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / artış ile ilgili düzeltmeler		(455.707)	(340.029)
Diğer duran ve dönen varlıklarda artış / azalış		(24.215)	(7.186)
Ticari borçlardaki artış / azalış ilgili düzeltmeler		274.092	(37.612)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalış		274.092	(37.612)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / azalış ile ilgili düzeltmeler		9.925.036	564.401
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış		9.925.036	564.401
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		74.678.699	28.734.693
Ödenen kıdem tazminatı		-	(56.976)
Vergi ödemeleri		(45.699.395)	(16.086.009)
Kira ödemesi		(5.313.512)	(1.556.652)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(23.533.264)	(4.463.359)
Maddi duran varlık alımı	8	(2.603.611)	(2.145.280)
Maddi olmayan duran varlık alımından	9	(2.733.187)	(2.741.031)
Alınan faiz		382.034	422.952
İştirakler pay alımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	5	(18.578.500)	-
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış		132.528	6.571.697
C. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	14.447.866	7.876.169
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C)	4	14.580.394	14.447.866

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere “Global Portföy Yönetimi A.Ş.” unvanıyla 9 Ekim 1998 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’ne tescil edilip, 16 Ekim 1998 tarih ve 4650 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesine ilan edilerek kurulmuştur. 4 Temmuz 2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden Şirket’in ticaret unvanının “AZ Global Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. 19 Kasım 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden Şirket unvanı “Azimut Global Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmiş, unvan değişikliği 24 Aralık 2014 tarihinde tescil ettirilmiştir.

Şirket’in 1.600.000 TL nominal değerdeki A grubu paylarının sahibi olan Global Yatırım Holding A.Ş.’nin paylarının tamamı Şirket’in 2.400.000 TL nominal değerdeki B Grubu paylarının tamamının sahibi olan AZ International Holdings S.A.’ya 17 Nisan 2015 tarihinde devrolmuştur (Dipnot 16). 22 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden Şirket’in ticaret unvanının “Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmesine karar verilmiş, unvan değişikliği 2 Haziran 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

27 Ekim 2015 tarihli 249 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket’in İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 771088 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket’e devri suretiyle birleşmesine ve sermaye artışı yapılmasına, Şirket’in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A.’nın Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin oy hakkı veren büyük paylarına sahip olması dolayısıyla, birleşme işleminin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 155(1)(a) maddesi hükmü uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına, kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi için 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloların esas alınmasına, Şirket’in birleşme sözleşmesinin onaylanmasına ve birleşme sebebiyle Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ödenmiş sermayesine tekabül eden 2.000.000 TL ve ayrıca nakden 1.866.533 TL olmak üzere toplam 3.866.533 TL tutarında sermaye artırımı yapılmasına, bu suretle Şirket’in esas sözleşmesinin “Sermaye ve Paylar” başlıklı 10. maddesinin tadil edilmesine ve kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi ve sermaye artışı işlemleri için gerekli tüm onay ve izinlerin alınmasına ve gerekli her türlü işlemin ve takibin yapılmasına, gerekli sözleşmelerin imzalanmasına ve beyannamelerin düzenlenmesine karar verilmiştir.

5 Mayıs 2016 tarihli 16 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket’in İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 798968 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Az Notus Portföy Yönetimi A.Ş. (“Devrolunan”) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket’e devri suretiyle birleşmesine ve sermaye artışı yapılmasına, Şirket’in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A.’nın Devrolunan’ın oy hakkı veren büyük paylarına sahip olması dolayısıyla, birleşme işleminin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 155(1)(a) maddesi hükmü uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına, kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi için 30 Haziran 2016 tarihli finansal tabloların esas alınmasına, Şirket’in birleşme sözleşmesinin onaylanmasına ve birleşme sebebiyle Devrolunan’ın ödenmiş sermayesine tekabül eden 3.000.000 TL tutarında sermaye artırımı yapılmasına, bu suretle Şirket’in esas sözleşmesinin “Sermaye ve Paylar” başlıklı 10. maddesinin tadil edilmesine ve kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi işlemleri için gerekli tüm onay ve izinlerin alınmasına ve gerekli her türlü işlemin ve takibin yapılmasına, gerekli sözleşmelerin imzalanmasına ve beyannamelerin düzenlenmesine karar verilmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Gerekli izin ve onayların alınmasını takiben, 5 Ağustos 2016 tarihinde Devrolunan’ın İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Şirket ile birleşme süreci tamamlanmıştır. Detayları Dipnot 2’de açıklandığı üzere, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihli finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlar, bahsi geçen birleşme sonrası, birleşme etkilerini içerir şekilde düzenlenmiştir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi; Büyükdere Caddesi Astoria Kuleleri Esentepe, İstanbul’dur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK” veya “Kurul”) tarafından verilen Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

SPK’nın 7 Kasım 2014 tarihli izni ile Şirket’in yatırım fonu katılma payı satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerinde bulunabilmesine izin verilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 84’tür (31 Aralık 2021: 70).

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 22 Mart 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul finansal tabloların yayımlanmasından sonra değişiklik yapma hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır ve finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket’in durumunu KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihli yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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 Şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirirler. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayımlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGG, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGG, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGG'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29’da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK’nın TMS 29 uygulamasını ertelemesi beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

(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 dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

(d) Raporlanan 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.

(f) İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(g) Netleştirme

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

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır. TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan 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. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır (Dipnot 4).

Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların 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, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 6).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 8). Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaşlar	3-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Haklar	2-15 yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin 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.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Haklar, bilgisayar yazılımları gibi varlıklardan oluşan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (5 - 10 yıl) itfaya tabi tutulur (Dipnot 9).

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (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 amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kira Yükümlülükleri (devamı)

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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- 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.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, “Maddi Duran Varlıklar” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri “Finansal Giderler” hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise “Genel Yönetim Gideri” hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	Sözleşme süresi (Yıl)	İskonto oranı - TL (%)
Binalar	1-5 yıl	12,73
Motorlu taşıtlar	1-5 yıl	12,73

Karşılıklar, şarta bağlı 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 ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

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

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Dipnot 12).

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

ii. *Kullanılmamış izin yükümlülüğü*

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 11).

iii. *Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları*

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Dipnot 12).

Ücret, komisyon, faiz gelir / giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

i. *Ücret ve komisyonlar*

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hizmet geliri olarak sınıflanan performans komisyonları, Şirket ile imzalamış olduğu portföy yönetim sözleşmesinde performans komisyonu ve karşılaştırma ölçütüne yer verilen müşterilerden, her altı aylık dönem sonunda, portföylerinin getirisi sözleşmelerinde belirtilen karşılaştırma ölçütü getirisini aşması durumunda hak kazanılmakta ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, özel portföy yönetim ücretleri ve fon yönetim ücretleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

ii. *Faiz gelir ve gideri*

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu 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 döviz alış kurundan Türk Lirası’na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

i. *Kurumlar vergisi*

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 22).

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.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

ii. *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 (Dipnot 22).

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.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve / veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 24).

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 (Dipnot 27).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri

Ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri “TFRS 3 - İşletme Birleşmeleri” kapsamında olmayıp, Şirket bu tür işlemler için 21 Temmuz 2013 tarih ve 28714 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan KGK’nın “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesine Yönelik İlke Kararı” uyarınca kullanılan hakların birleştirilmesi yöntemi dolayısıyla şerefiye kaydı oluşturmamaktadır. Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolü elinde bulunduran şirketin kontrolü ele geçirdiği tarihten itibaren birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmiş ve karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Bununla birlikte, sunum açısından önemlilik arz etmemesi ve pratik nedenlerden dolayı 5 Ağustos 2016 tarihinde birleşilen Az Notus Portföy A.Ş.’nin gelir tablosu ortak kontrolü elinde bulunduran şirketin kontrolü ele geçişi tarihinden itibaren değil 1 Ocak 2016’ dan itibaren düzeltilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde oluşan etki özkaynaklar altında “Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, 3 aydan kısa bankalar mevduatları ve yatırım fonlarını içermektedir.

E ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

- Dipnot 6 - Ticari alacak ve borçlar
- Dipnot 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Dipnot 22 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

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, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanmaktadır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır (Dipnot 22).

Şüpheli ticari alacak karşılıkları: Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir (Dipnot 6).

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan ve Şirket payları borsada işlem görmediğinden dolayı 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	4.954	794
Bankalardaki mevduatlar	14.575.440	14.447.072
- Vadesiz mevduat	555.793	12.986.307
- Vadeli mevduat (*)	14.019.647	1.460.765
	14.580.394	14.447.866

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatın orjinal vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı sırasıyla %8 ve %12'dir. (31 Aralık 2021: 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 1.460.765 TL vadeli mevduatın 940.500 TL'si teminat mektubuna karşılık rehin olarak tutulmaktadır ve kalan vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %15,50'dir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR VE İŞTİRAKLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları (*)	276.602.434	122.959.558
Devlet tahvilleri	720	720
	276.603.154	122.960.278

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yatırım fonları, Şirket'in kurucusu olduğu 276.602.434 TL tutarındaki (31 Aralık 2021 : 122.959.558 TL) yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 24).

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Kayıtlı değer TL	İştirak oranı %	Kayıtlı değer TL	İştirak oranı %
LCA Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (*)	18.578.500	%49,90	-	-
İştirakler	18.578.500		-	

Adı	Ortaklık payı	Toplam varlık	Toplam özkaynak	Dönem net karı/(zararı)	Bağımsız denetimden geçip geçmediği	
						Dönem
LCA Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (*)	%49,90	18.628.781	18.619.713	(8.887)	Bağımsız denetimden geçmemiş	31 Aralık 2022

Şirket, 12 Aralık 2022 tarihi itibarıyla LCA Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi'ni kurmuş olup %49,90 oranında ortak olmuştur. LCA Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin sermayesini oluşturan 100.000 adet paydan A Grubu 50.100 adedi primsiz, B Grubu 49.900 adedi ise primlidir. Primli paylara ilişkin emisyon bedelleri şirketin tescilinden önce nakden ve tamamen ödenmiştir. Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 9 Aralık 2022'de şirkete toplam 18.528.600 TL'lik emisyon primi ödemesi, 49.900 TL'lik sermaye ödemesi yapılmıştır.

(*) Şirket portföy yönetim şirketi olduğundan konsolide rapor yapmamıştır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	183.013.609	23.943.356
<i>İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)</i>	28.477.927	16.650.348
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	154.535.682	7.293.008
<i>İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar (*)</i>	10.767.477	10.767.477
<i>İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar karşılığı (**)</i>	(10.767.477)	(10.767.477)
	183.013.609	23.943.356

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan, 4.817.499 TL tutarında ve 3.730.000 TL nominal değerdeki (31 Aralık 2021: 4.817.499 TL tutarında ve 3.730.000 TL nominal değerdeki) Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’ye ait TRSBISEA1611 ISIN kodlu borçlanma senedi ile alakalı olarak, ilgili şirket tarafından yapılan 14 Aralık 2019 tarihli Kamu Aydınlatma Platformu (“KAP”) bildiriminde, ana para ve kupon ödemelerinin yapılandırılması kapsamında mutabakatlara başlandığını ve itfa tarihinde yapılması beklenen ödemenin yapılamayacağı duyurulmuştur. Şirket yönetimi, bu gelişmeler üzerine söz konusu borçlanma senedini “ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar” hesabı altında sınıflandırmış ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarında toplam 4.817.499 TL (31 Aralık 2021: 4.817.499 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Yine Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’ye ait 5.949.978 TL tutarında ve 5.600.000 TL nominal değerdeki (31 Aralık 2021: 5.949.978 TL tutarında ve 5.600.000 TL nominal değerdeki) TRSBISE11712 ISIN kodlu borçlanma senedinin 30 Kasım 2017 tarihinde yapılması beklenen kupon ödemesi gerçekleşmemiş olup ilgili borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından yeniden yapılandırmıştır. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. bu gelişmeler üzerine söz konusu TRSBISE11712 ISIN kodlu özel sektör borçlanma senedini 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla “ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar” hesabı altında sınıflandırmış ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarında ise toplam 5.949.978 TL (31 Aralık 2021: 5.949.978 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

(**) Şirket, 26 Mart 2020 tarihinde Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.’ye ait TRSBISEA1611 ve TRSBISE11712 ISIN kodlu özel sektör borçlanma senetlerinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin muvafakatname imzalamış olup, bahsi geçen borçlanma araçlarından doğan ilgili alacaklar, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıklar olmaları sebebiyle Şirket yönetimi tarafından aşama 3 değer düşüklüğü modelinde değerlendirilmiş ve ilgili alacaklar için toplam 10.767.477 TL tutarında şüpheli ticari alacaklar karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2021: 10.767.477 TL)

Şirket’in ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 30 gündür (31 Aralık 2021: 30 gün).

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	10.767.477	10.767.477
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	10.767.477	10.767.477

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari borçlar		
Tedarikçilere borçlar	614.321	340.229
	614.321	340.229

Borçlar için ortalama vade süresi 30 gündür. (31 Aralık 2021: 30 gün). Ticari borçlar, ticari satın alımlardan kaynaklanan, bilanço tarihi itibarıyla ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	842.041	530.142
	842.041	530.142

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	12.954.336	3.053.964
Diğer	1.054.911	1.030.247
	14.009.247	4.084.211

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI

Maddi duran varlıklar:

31 Aralık 2022	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	2.379.016	2.379.016
İlaveler	2.603.611	2.603.611
Çıkışlar, (net) (-)	-	-
Amortisman gideri (-)	(947.633)	(947.633)
Net defter değeri	4.034.994	4.034.994
Maliyet	6.987.160	6.987.160
Birikmiş amortisman (-)	(2.952.166)	(2.952.166)
Net defter değeri	4.034.994	4.034.994

31 Aralık 2021	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	758.626	758.626
İlaveler	2.145.280	2.145.280
Çıkışlar, (net) (-)	(12.519)	(12.519)
Amortisman gideri (-)	(512.371)	(512.371)
Net defter değeri	2.379.016	2.379.016
Maliyet	4.383.549	4.383.549
Birikmiş amortisman (-)	(2.004.533)	(2.004.533)
Net defter değeri	2.379.016	2.379.016

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket’in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Kullanım hakları:

31 Aralık 2022	Kullanım Hakları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	1.882.120	1.882.120
İlaveler	6.493.598	6.493.598
Çıkışlar, (net) (-)	-	-
Amortisman gideri (-)	(4.653.237)	(4.653.237)
Net defter değeri	3.722.481	3.722.481
Maliyet	12.563.461	12.563.461
Birikmiş amortisman (-)	(8.840.980)	(8.840.980)
Net defter değeri	3.722.481	3.722.481

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI (DEVAMI)

31 Aralık 2021	Kullanım Hakları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	1.593.812	1.593.812
İlaveler	2.575.648	2.575.648
Çıkışlar, (net) (-)	-	-
Amortisman gideri (-)	(2.287.340)	(2.287.340)
Net defter değeri	1.882.120	1.882.120
Maliyet	6.460.826	6.460.826
Birikmiş amortisman (-)	(4.578.706)	(4.578.706)
Net defter değeri	1.882.120	1.882.120

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022	Özel malîyetler	Haklar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	1.464.199	1.217.827	2.682.026
İlaveler	2.215.649	517.538	2.733.187
Giriş, (net) (-)	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(643.460)	(638.321)	(1.281.781)
Net defter değeri	3.036.388	1.097.044	4.133.432
Maliyet	4.668.270	4.761.138	9.429.408
Birikmiş itfa payı (-)	(1.631.882)	(3.664.094)	(5.295.976)
Net defter değeri	3.036.388	1.097.044	4.133.432

31 Aralık 2021	Özel malîyetler	Haklar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	378.831	267.714	646.545
İlaveler	1.322.272	1.418.759	2.741.031
Giriş, (net) (-)	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(236.904)	(468.646)	(705.550)
Net defter değeri	1.464.199	1.217.827	2.682.026
Maliyet	2.452.621	4.243.600	6.696.221
Birikmiş itfa payı (-)	(988.422)	(3.025.773)	(4.014.195)
Net defter değeri	1.464.199	1.217.827	2.682.026

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.821.880 TL’dir (31 Aralık 2021: 1.437.139 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla istinaden, en iyi tahminlerine dayanarak bir nakit ödeme beklenmediğinden 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen teminat mektupları (TL) (*)	1.376.721	-
Toplam tutar	1.376.721	-

(*) Teminat mektuplarının tamamı İcra Müdürlüğüne ve İcra Dairesi’ne verilmiştir.

11 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Ödenecek prim ve ikramiye karşılığı	32.401.873	13.999.105
	32.401.873	13.999.105

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin ödenecek prim ve ikramiye karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	13.999.105	8.187.600
Dönem içinde ayrılan karşılık	32.401.873	13.999.105
Dönem içinde kullanılan karşılık	(13.999.105)	(8.187.600)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	32.401.873	13.999.105

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	3.460.238	1.578.731
	3.460.238	1.578.731

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 19.983 TL (31 Aralık 2021: 10.849 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	2,52	3,92
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	87,86	87,86

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış izin yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	1.578.731	1.340.686
Hizmet maliyeti	1.096.601	431.468
Faiz maliyeti	761.252	302.187
Aktüeryal kazanç/(kayıp) (*)	23.654	(438.634)
Ödenen tazminatlar	-	(56.976)
Dönem sonu	3.460.238	1.578.731

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sonra eren hesap döneminde oluşan 23.654 TL tutarındaki aktüeryal kayıp (31 Aralık 2021: 438.634 TL aktüeryal kazanç) özsermaye içerisindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında 4.731 TL’lik (31 Aralık 2021: 87.727 TL) ertelenmiş vergi tutarı netlenerek muhasebeleştirilmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer dönen varlıklar		
Personelden alacaklar	-	24.325
Diğer	110	-
	110	24.325

14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenen Giderler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenen giderler (*)	1.082.889	797.577
Diğer	220.261	49.866
	1.303.150	847.443

(*) Peşin ödenen giderler içerisinde sağlık sigortaları, IT bakım giderleri ve veri sağlama giderleri vb. peşin ödenen giderler bulunmaktadır.

15 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in faaliyet kiralalamalarına ilişkin 1.233.670 TL kısa vadeli, 2.003.506 TL uzun vadeli iskontolanmış geri ödemeleri bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.082.371 TL kısa vadeli, 683.285 TL uzun vadeli).

16 - ÖZKAYNAKLAR

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay oranı (%)	Pay Tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
AZ International Holdings SA	100,00	14.866.533	100,00	14.866.533
Toplam	100,00	14.866.533	100,00	14.866.533
Sermaye düzeltme farkları		689.078		689.078
		15.555.611		15.555.611

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket’in esas sermayesi 14.866.533 TL’dir (31 Aralık 2021: 14.866.533 TL). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 14.866.533 (31 Aralık 2021: 14.866.533) adet hisseden meydana gelmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

4 Temmuz 2014 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurul Kararı’na istinaden Şirket’in 3.000.000 TL olan sermayesinin 4.000.000 TL’ye artırılmasına, sermaye artırımına konu olan 1.000.000 adet her bir pay için pay başına 3,5 TL’nin pay sahiplerinden primli olarak tahsil edilmesine ve oluşan 2.500.000 TL’nin paylara ilişkin primler olarak özsermaye altına eklenmesine karar verilmiştir.

Şirket’in 1.600.000 TL nominal değerdeki A grubu paylarının sahibi olan Global Yatırım Holding A.Ş.’nin paylarının tamamı Şirket’in 2.400.000 TL nominal değerdeki B Grubu paylarının tamamının sahibi olan AZ Internal Holdings S.A.’ya 17 Nisan 2015 tarihinde devrolmuştur.

SPK, 7 Kasım 2014 tarihli izni ile Şirket’in “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uyum ve unvan değişikliği amacıyla yapılan esas sözleşme değişikliği ile 8.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ve 4.000.000 TL ödenmiş sermaye ile kayıtlı sermaye sistemine geçme talebini onaylamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Şirket esas sözleşme değişikliğine 30 Haziran 2015 tarihli 12233903-335.05-E.6667 sayılı yazısı ile izin vermesi üzerine, 9 Temmuz 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul’da Şirket’in esas sözleşmesinin 10. maddesi tadil edilerek, kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi 8.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Çıkarılmış sermayedeki 4.000.000 TL artışın tamamı değişikliğin tescil tarihi olan 12 Ağustos 2015’te nakten ödenmiştir.

13 Ekim 2015 tarihinde Şirket 8.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL’ye çıkarılması, bu nedenle esas sözleşmesinin 10, 12, 13, 15 ve 21 numaralı maddelerinin tadil edilmesine uygun görüş verilmesi talebi ile SPK’ya başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12233903-335.99-E.11455 sayılı ve 21 Ekim 2015 tarihli yazısında Şirket’in kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL’ye çıkarılması ve esas sözleşmenin gerekli maddelerinin tadil edilmesi konusundaki başvurusu olumlu karşılanmıştır.

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 771088 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket’e devri suretiyle birleşmesine, Şirket’in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A’nın aynı zamanda Şirket’e devrolunması planlanan Azimut Bosphorus’un da bütün paylarına sahip olması nedeniyle, birleşme işleminin TTK’nın 155 inci maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına karar verilmiştir.

Birleşme kararı nedeni ile, Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ödenmiş sermayesine tekabül eden 2.000.000 TL ve ayrıca nakdi 1.866.533 TL olmak üzere Şirket’te toplamda 3.866.533 TL sermaye arttırımı yapılması ve bu suretle 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket sermayesinin 8.000.000 TL’den, 11.866.533 TL’ye arttırılması ve bu amaçlarla Şirket’in esas sözleşmesinin “Sermaye ve Paylar” başlıklı 10. maddesinin tadili konularına izin verilmesi amacıyla, 12 Kasım 2015 tarihinde Kurul’a başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12233903-335.05-E.14185 sayılı ve 21 Aralık 2015 tarihli yazısı ile Şirket’in birleşme nedeniyle ödenmiş sermayesinin 1.866.533 TL’si nakden karşılanmak sureti ile 11.866.533 TL’ye çıkarılmasına ve Şirket’in esas sözleşmesinin gerekli maddelerinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 798968 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Az Notus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Devrolunan") 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri suretiyle birleşmesine, Şirket'in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A'nın aynı zamanda Şirket'e devrolunması planlanan Az Notus'un da bütün paylarına sahip olması nedeniyle, birleşme işleminin TTK'nın 155 inci maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına karar verilmiştir.

Birleşme kararı nedeni ile, Devrolunan'ın ödenmiş sermayesine tekabül eden 3.000.000'nin TL sermaye arttırımı yapılması ve bu suretle 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket sermayesinin 11.866.533 TL'den, 14.866.533 TL'ye arttırılması ve bu amaçlarla Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10. maddesinin tadili konularına izin verilmesi amacıyla, 14 Haziran 2016 tarihinde Kurul'a başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12233903-335.99-E.7573 sayılı ve 1 Temmuz 2016 tarihli yazısı ile Şirket'in birleşme nedeniyle ödenmiş sermayesinin 14.866.533 TL'ye çıkarılmasına ve Şirket'in esas sözleşmesinin gerekli maddelerinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

Bahsi geçen birleşme, "İşletme Birleşmeleri Standardı - TFRS 3" kapsamında, ortak kontrole tabi şirket birleşmesi şeklinde değerlendirilmiştir. Dolayısıyla, bu birleşmede şerefiye hesaplanmamıştır. 2015 yılında gerçekleşen ve KGK'nın 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi İle İlgili İlke Kararı" uyarınca yapılan işlemde 2.050.386 TL birleşme etkisi oluşmuştur.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 333.962 TL tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bakiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2021 : 352.885 TL aktüeryal kazanç).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in 106.097.872 TL tutarında (31 Aralık 2021 : 31.273.420 TL geçmiş yıl zararı) geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

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

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 7.099.599 TL (31 Aralık 2021: 7.099.599 TL)'dir.

17 – HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hizmet gelirleri		
Fon yönetim gelirleri	205.197.631	119.234.383
Portföy performans komisyonu	184.924.745	21.880.285
Portföy yönetim komisyonu	5.823.934	1.995.306
Yurtdışı hizmet gelirleri	5.629.548	3.401.698
Diğer	17.701	18.873
	401.593.559	146.530.545

18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Pazarlama giderleri		
Satış destek giderleri	7.892.622	3.698.496
Pazarlama komisyonları	1.261.023	120.781
TEFAS komisyonları	221.962	229.115
Tanıtım giderleri	206.487	32.972
Temsil giderleri	73.785	31.831
	9.655.879	4.113.195

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	107.304.707	51.708.772
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	6.882.651	3.505.261
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6.195.556	4.088.163
Fon hizmet giderleri	5.127.131	2.357.894
Vergi, resim ve harç giderleri	4.562.725	606.873
Danışmanlık ve denetim gideri	3.598.638	1.138.189
Saklama komisyonu	3.107.435	1.422.939
Ofis giderleri	2.398.220	841.520
Seyahat ve ulaşım giderleri	980.607	350.869
Temsil ve ağırlama giderleri	658.973	178.228
Bilgi işlem giderleri	639.611	438.900
Haberleşme giderleri	575.511	487.544
Araç kiralama ve yakıt giderleri	488.103	132.568
Noter ve resmi takip giderleri	354.588	179.407
Aidat ve üyelik giderleri	269.090	209.469
Sigorta giderleri	57.720	35.279
Kanunen kabul edilmeyen giderler	35.695	23.134
Diğer	1.640.423	172.366
	144.877.384	67.877.375

19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	1.318.852	876.043
Diğer	251.826	258.571
	1.570.678	1.134.614
	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Muhtelif giderler	865.344	1.516.373
	865.344	1.516.373

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Yatırım fonu satış gelirleri	85.250.499	7.584.822
Finansal varlık gelir reeskontları	16.854.475	15.892.466
Kur farkı gelirleri	1.009.769	905.184
Faiz gelirleri	391.173	442.536
	103.505.916	24.825.008

21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Faiz giderleri	388.127	243.611
Kur farkı giderleri	-	182.522
Fon satış zararı	-	58.240
	388.127	484.373

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2022 yılı için %25’dir (2021: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2022 dönemi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %25 olduğu için, %25 vergi oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2021: 2022 yılında gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %23, 2022 yılından sonra gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır).

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

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

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi varlığı / yükümlülüğü

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kurumlar vergisi karşılığı	73.636.639	21.334.111
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(35.151.459)	(10.786.175)
Vergi yükümlülüğü / (varlığı),net	38.485.180	10.547.936

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Kıdem tazminatı	3.460.238	865.060	1.578.731	315.746
Maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	2.744.833	686.208	(1.827.308)	(365.462)
Diğer	(485.304)	(121.326)	30.194	6.039
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, (net)	5.719.767	1.429.942	(218.383)	(43.677)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanılmamış geçmiş yıl mali zararı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi hareket tablosu:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla	(43.677)	2.384.338
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	1.468.888	(2.340.288)
Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri	4.731	(87.727)
	1.429.942	(43.677)

Finansal tablolarda yer alan vergi geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(73.636.639)	(21.334.111)
Ertelenmiş vergi geliri	1.468.888	(2.340.288)
	(72.167.751)	(23.674.399)

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari dönem vergi gideri ile Şirket’in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar / (zarar)	350.883.419	98.498.851
%25 vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri	(87.720.855)	(24.624.713)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve istisnaların etkisi	13.970.273	(82.454)
Diğer	1.582.831	1.032.768
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	(72.167.751)	(23.674.399)

23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33’e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, bu finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
a) Finansal yatırımlar		
Azımut Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım fonları (Dipnot 5)	276.602.434	122.959.558
	276.602.434	122.959.558

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
b) İlişkili taraflarla ait bakiyeler:		
Azımut Portföy Yatırım Fonları Alacakları	26.571.670	14.770.579
Yurtdışı Hizmet Alacakları	1.673.218	1.730.574
Ortaklardan Alacaklar	233.039	149.195
	28.477.927	16.650.348

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yurtdışı hizmet gelirleri		
Yurtdışı hizmet gelirleri	5.629.548	3.401.698
	5.629.548	3.401.698

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon yönetim gelirleri		
Yurt içi fonlardan sağlanan fon yönetim gelirleri	205.197.631	119.234.383
	205.197.631	119.234.383

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 9.657.175 TL (31 Aralık 2021 : 4.682.926 TL)'dir.

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerek görüldüğü takdirde uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(*)	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (**)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	28.477.927	165.303.159	842.041	14.575.440	276.603.154
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28.477.927	154.535.682	842.041	14.575.440	276.603.154
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	10.767.477	-	-	-

(*) Dipnot 6'da detaylı olarak belirtildiği üzere, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış özel sektör borçlanma senetlerine ilişkin, ihraççı şirket tarafından yapılan KAP bildirimleri ile, ilgili borçlanma senetleri için yeni ödeme planları yapılacağı açıklanmış olup, Şirket yönetimi 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarında ilgili borçlanma senetleri için 10.767.477 TL tutarında (31 Aralık 2021: 10.767.477 TL) karşılık ayrılmıştır.

(**) Bankadaki mevduatlar bakiyesinde kasa hariç tutulmuştur.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2021	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(*)	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat (**)	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	16.650.348	18.060.485	530.142	14.447.072	122.960.278
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.650.348	7.293.008	530.142	14.447.072	122.960.278
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	10.767.477	-	-	-

(*) Dipnot 6'da detaylı olarak belirtildiği üzere, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış özel sektör borçlanma senetlerine ilişkin, ihraççı şirket tarafından yapılan KAP bildirimleri ile, ilgili borçlanma senetleri için yeni ödeme planları yapılabacağı açıklanmış olup, Şirket yönetimi 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarında ilgili borçlanma senetleri için 10.767.477 TL tutarında (31 Aralık 2020: 10.767.477 TL) karşılık ayrılmıştır.

(**) Bankadaki mevduatlar bakiyesinde kasa hariç tutulmuştur

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan finansal varlıklar yatırım fonları ve kamu kesimi tahvil senet ile bonolarından oluşmaktadır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022						Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	614.321	614.321	-	-	-	-	614.321
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.237.176	-	-	1.233.670	2.003.506	-	3.237.176
Diğer borçlar	14.009.247	14.009.247	-	-	-	-	14.009.247
Cari dönem vergi yükümlülüğü	38.485.180	-	38.485.180	-	-	-	38.485.180
Toplam yükümlülükler	56.345.924	14.623.568	38.485.180	1.233.670	2.003.506	-	56.345.924

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	<u>31 Aralık 2021</u>					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	
Ticari borçlar	340.229	340.229	-	-	-	340.229
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.765.656	-	-	1.082.371	683.285	1.765.656
Diğer borçlar	4.084.211	4.084.211	-	-	-	4.084.211
Cari dönem vergi yükümlülüğü	10.547.936	-	10.547.936	-	-	10.547.936
Toplam yükümlülükler	16.738.032	4.424.440	10.547.936	1.082.371	683.285	16.738.032

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla döviz cinsinden 27.950 ABD Doları ve 8.109 Avro tutarında kira depozitosu, 85.232 ABD Doları tutarında ticari alacakları bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 27.950 ABD Doları kira depozitosu, 130.302 ABD Doları ticari alacakları, 535 Avro ve 111.504 ABD Doları nakit ve nakit benzeri). Döviz kurunun Türk Lirası karşısında %5 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında Dolar cinsinden 105.816 TL (31 Aralık 2021: 179.779 TL artışa/azalışa), Avro cinsinden 8.083 TL artışa/azalışa (31 Aralık 2021: 404 TL artışa/azalışa) neden olmaktadır.

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar:		
Vadeli mevduatlar	14.019.647	1.460.765
Finansal varlıklar		
Gerçeğe Uygun değer kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	720	720

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal yatırımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır)

Fiyat Riski

Şirket'in finansal durum tablosunda 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara sınıflandırılacak finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonları 276.602.434 TL'dir. Fon fiyatlarının %5 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında 13.830.122 TL artışa/azalışa (31 Aralık 2021: 6.147.978 TL artışa/azalışa) neden olacaktır.

iv. Sermaye yönetimi

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

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	<u>31 Aralık</u> <u>2022</u>		<u>31 Aralık 2021</u>	
	<u>Gerçeğe</u> <u>uygun</u> <u>değeri</u>	<u>Kayıtlı</u> <u>değeri</u>	<u>Gerçeğe uygun</u> <u>Değeri</u>	<u>Kayıtlı</u> <u>değeri</u>
Nakit ve nakit benzerleri	14.580.394	14.580.394	14.447.866	14.447.866
Finansal yatırımlar	276.603.154	276.603.154	122.960.278	122.960.278
Ticari alacaklar	183.013.609	183.013.609	23.943.356	23.943.356
Diğer alacaklar	842.041	842.041	530.142	530.142
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	3.237.176	3.237.176	1.765.656	1.765.656
Ticari borçlar	614.321	614.321	340.229	340.229
Diğer borçlar	14.009.247	14.009.247	4.084.211	4.084.211

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	276.602.434	-	-
Özel sektör borçlanma senetleri	720	-	-
	276.603.154		

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	122.959.558	-	-
Özel sektör borçlanma senetleri	720	-	-
	122.960.278		

27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Türkiye'nin güneydoğu kesiminde pek çok ilimizi etkileyen bir deprem meydana gelmiştir. Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü bölge göz önünde bulundurulduğunda Şirket operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir.

8 Eylül 1999 tarihi öncesi işe girişi olan çalışanlar için emeklilik yaş şartını kaldıran düzenleme 3 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Buna göre ilgili çalışanlardan prim gün sayısını ve sigortalılık süresini tamamlayanlar emekli olmaya hak kazanmıştır. Bu düzenlemenin kıdem tazminatı ödemelerinin yerine getirilme zamanlaması ve olasılığı üzerinde etkisi olması beklenmektedir. Söz konusu düzenlemenin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkilerini ölçümleme çalışmaları devam etmektedir.

12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7440 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile yapılan değişiklikle, Kurumlar vergisi mükelleflerinden 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile diğer Kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile 5520 sayılı Kanuna göre indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden tek seferlik ek vergi alınacaktır. 7440 sayılı Kanunda sayılan bazı istisna ve indirimler ek vergi kapsamı dışındadır. Kahramanmaraş depreminden etkilenen il ve ilçelerde kurumlar vergisi mükellefiyeti bulunanlar ek vergiden muaf olacaktır. Tahakkuk edecek ek vergi tutarının tespiti çalışmaları devam etmektedir. Söz konusu vergiler 2023 yılına ait finansal tablolarda gider olarak finansal tablolara yansıtılacaktır.

Şirket, 7 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda 14.866.533 TL olan ödenmiş sermaye tutarının iç kaynaklardan karşılanarak 30.000.000 TL'ye çıkarılmasına, 20.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) gerekli başvuruların yapılmasına karar vermiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri:V No:34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri:V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri:V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No:34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri:V No:34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri:V No:34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri:V No:34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmektedir.

Tebliğ Seri:V No:34 hükümlerine göre, Şirket için asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi için 14.866.533 TL (31 Aralık 2021: 14.866.533 TL) olarak belirlenmiştir.

"Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 90 adet (31 Aralık 2021: 62 adet) yatırım fonunun portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemde yurtiçinde kurulu fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 205.197.631 TL (31 Aralık 2021: 119.234.383 TL)'dir (Dipnot 24).

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemde yerli ve yabancı fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 205.197.631 TL (31 Aralık 2021: 119.234.383 TL)'dir (Dipnot 24).

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı uyarınca bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin olarak raporlama dönemine ait ücretlere aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	135.000	115.000
Toplam	135.000	115.000

.....