

**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2022**  
**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**GRI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2022**  
**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI**  
**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Gri Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**  
**Yönetim Kurulu'na**

**Giriş**

Gri Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin (Şirket) 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun, önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Gri Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunun, altı aylık ara döneme ait finansal performansının ve nakit akışlarının, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**İstanbul, 15 Ağustos 2022**

**İtimat Bağımsız Denetim A.Ş**

**Aydın Dede**  
**Sorumlu Denetçi**



| İÇİNDEKİLER                              |                                                                                                                                                                 | SAYFA NO |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU                   |                                                                                                                                                                 | I        |
| KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU |                                                                                                                                                                 | IV       |
| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU                |                                                                                                                                                                 | V        |
| NAKİT AKIM TABLOSU                       |                                                                                                                                                                 | VI       |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR        |                                                                                                                                                                 | 1-37     |
| NOT 1                                    | Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu                                                                                                                       | 1        |
| NOT 2                                    | Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar                                                                                                                    | 2-13     |
| NOT 3                                    | İşletme Birleşmeleri                                                                                                                                            | 13       |
| NOT 4                                    | Diğer İşletmelerdeki Paylar                                                                                                                                     | 13       |
| NOT 5                                    | Bölgümlere Göre Raporlama                                                                                                                                       | 13       |
| NOT 6                                    | İlişkili Taraf Açıklamaları                                                                                                                                     | 14       |
| NOT 7                                    | Ticari Alacaklar ve Borçlar                                                                                                                                     | 14-15    |
| NOT 8                                    | Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar                                                                                                            | 15       |
| NOT 9                                    | Diğer Alacaklar ve Borçlar                                                                                                                                      | 15       |
| NOT 10                                   | Stoklar                                                                                                                                                         | 15       |
| NOT 11                                   | Canlı Varlıklar                                                                                                                                                 | 15       |
| NOT 12                                   | Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler                                                                                                                   | 15       |
| NOT 13                                   | Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                                                                                                                   | 16       |
| NOT 14                                   | Maddi Duran Varlıklar                                                                                                                                           | 16       |
| NOT 15                                   | Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar                                                           | 16       |
| NOT 16                                   | Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar                                                                                        | 16       |
| NOT 17                                   | Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                                                                                   | 16-17    |
| NOT 18                                   | Şerefiye                                                                                                                                                        | 17       |
| NOT 19                                   | Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi                                                                                                          | 17       |
| NOT 20                                   | Kiralama İşlemleri                                                                                                                                              | 17       |
| NOT 21                                   | İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar                                                                                                                                     | 17       |
| NOT 22                                   | Varlıklarda Değer Düşüklüğü                                                                                                                                     | 17       |
| NOT 23                                   | Devlet Teşvik ve Yardımları                                                                                                                                     | 17       |
| NOT 24                                   | Borçlanma Maliyetleri                                                                                                                                           | 17       |
| NOT 25                                   | Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar                                                                                                                          | 17-18    |
| NOT 26                                   | Taahhütler                                                                                                                                                      | 18       |
| NOT 27                                   | Çalışanlara Sağlanan Faydalar                                                                                                                                   | 18-19    |
| NOT 28                                   | Niteliklerine Göre Giderler                                                                                                                                     | 19       |
| NOT 29                                   | Diğer Varlık ve Yükümlülükler                                                                                                                                   | 19       |
| NOT 30                                   | Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri                                                                                                                   | 20-21    |
| NOT 31                                   | Hasılat ve Satışların Maliyeti                                                                                                                                  | 21       |
| NOT 32                                   | İnşaat Sözleşmeleri                                                                                                                                             | 21       |
| NOT 33                                   | Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri,                                                                                | 21       |
| NOT 34                                   | Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler                                                                                                                  | 22       |
| NOT 35                                   | Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler                                                                                                                   | 22       |
| NOT 36                                   | Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler                                                                                                                    | 22       |
| NOT 37                                   | Finansman Gelirleri ve Giderleri                                                                                                                                | 23       |
| NOT 38                                   | Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi                                                                                                                       | 23       |
| NOT 39                                   | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler                                                                                             | 23       |
| NOT 40                                   | Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)                                                                                               | 23-25    |
| NOT 41                                   | Pay Başına Kazanç                                                                                                                                               | 25       |
| NOT 42                                   | Pay Bazlı Ödemeler                                                                                                                                              | 25       |
| NOT 43                                   | Sigorta Sözleşmeleri                                                                                                                                            | 25       |
| NOT 44                                   | Kur Değişiminin Etkileri                                                                                                                                        | 26       |
| NOT 45                                   | Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama                                                                                                                          | 26       |
| NOT 46                                   | Türev Araçlar                                                                                                                                                   | 26       |
| NOT 47                                   | Finansal Araçlar                                                                                                                                                | 26       |
| NOT 48                                   | Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi                                                                                                    | 27-34    |
| NOT 49                                   | Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)                                           | 35-36    |
| NOT 50                                   | Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar                                                                                                                            | 36       |
| NOT 51                                   | Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar | 36       |
| NOT 52                                   | TMS'ye İlk Geçiş                                                                                                                                                | 36       |
| NOT 53                                   | Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar                                                                                                                        | 37       |
| NOT 54                                   | Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar                                                                                                               | 37       |

**GRI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                        |                        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari<br>Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                        | Dipnot<br>Referansları | 30.06.2022                                       | 31.12.2021                                          |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                       |                        |                                                  |                                                     |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                 |                        |                                                  |                                                     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                              | 6, 53                  | 3.188.307                                        | 6.287.587                                           |
| Finansal Yatırımlar                                                    | 47                     | 3.126.496                                        | 50.405                                              |
| Ticari Alacaklar                                                       |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                  | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                          | 7                      | 23.450                                           | 32.690                                              |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar                              |                        |                                                  |                                                     |
| Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar             | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar | 8                      | 0                                                | 0                                                   |
| Diğer Alacaklar                                                        |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                   | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                           | 9                      | 0                                                | 0                                                   |
| Türev Araçlar                                                          | 46                     | 0                                                | 0                                                   |
| Stoklar                                                                | 10                     | 0                                                | 0                                                   |
| Canlı Varlıklar                                                        | 11                     | 0                                                | 0                                                   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                 |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                              | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                      | 12                     | 226.306                                          | 120.510                                             |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                 | 40                     | 9.118                                            | 0                                                   |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                  | 29                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                      |                        | <b>6.573.677</b>                                 | <b>6.491.192</b>                                    |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar                           | 39                     | 0                                                | 0                                                   |
| Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar                | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                          |                        | <b>6.573.677</b>                                 | <b>6.491.192</b>                                    |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                 |                        |                                                  |                                                     |
| Finansal Yatırımlar                                                    | 47                     | 0                                                | 0                                                   |
| Ticari Alacaklar                                                       |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                  | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                          | 7                      | 0                                                | 0                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar                              |                        |                                                  |                                                     |
| Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar             | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar | 8                      | 0                                                | 0                                                   |
| Diğer Alacaklar                                                        |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                   | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar                           | 9                      | 0                                                | 0                                                   |
| Türev Araçlar                                                          | 46                     | 0                                                | 0                                                   |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                              | 4                      | 0                                                | 0                                                   |
| Canlı Varlıklar                                                        | 11                     | 0                                                | 0                                                   |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                                          | 13                     | 0                                                | 0                                                   |
| Maddi Duran Varlıklar                                                  | 14                     | 178.374                                          | 116.402                                             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                          |                        |                                                  |                                                     |
| Şerefiye                                                               | 18                     | 0                                                | 0                                                   |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                    | 17                     | 137.282                                          | 0                                                   |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                 |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                              | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler                      | 12                     | 0                                                | 0                                                   |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                               | 40                     | 4.890                                            | 0                                                   |
| Diğer Duran Varlıklar                                                  | 29                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                          |                        | <b>320.546</b>                                   | <b>116.402</b>                                      |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                |                        | <b>6.894.223</b>                                 | <b>6.607.594</b>                                    |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**GRI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                      |                        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari<br>Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                      | Dipnot<br>Referansları | 30.06.2022                                       | 31.12.2021                                          |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                     |                        |                                                  |                                                     |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                     |                        |                                                  |                                                     |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                             | 47                     | 11.104                                           | 45.624                                              |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                     | 47                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Diğer Finansal Yükümlülükler</b>                                  | 47                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Ticari Borçlar</b>                                                |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                    | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar                            | 7                      | 168.495                                          | 4.903                                               |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar</b>                       |                        |                                                  |                                                     |
| Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar               | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar   | 8                      | 0                                                | 0                                                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                     | 27                     | 128.283                                          | 75.455                                              |
| <b>Diğer Borçlar</b>                                                 |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                     | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                             | 9                      | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Türev Araçlar</b>                                                 | 46                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Devlet Teşvik ve Yardımları</b>                                   | 23                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Ertelenmiş Gelirler</b>                                           | 12                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</b>                                  | 40                     | 0                                                | 95.425                                              |
| <b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b>                                       |                        |                                                  |                                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar       | 27                     | 0                                                | 0                                                   |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                        | 25                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                               | 29                     | 1.663                                            | 0                                                   |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                    |                        | <b>309.545</b>                                   | <b>221.407</b>                                      |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler | 39                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                              |                        | <b>309.545</b>                                   | <b>221.407</b>                                      |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                     |                        |                                                  |                                                     |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>                                      | 47                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Diğer Finansal Yükümlülükler</b>                                  | 47                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Ticari Borçlar</b>                                                |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                    | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar                            | 7                      | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar</b>                       |                        |                                                  |                                                     |
| Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar               | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar   | 8                      | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Diğer Borçlar</b>                                                 |                        |                                                  |                                                     |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                     | 6                      | 0                                                | 0                                                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                             | 9                      | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Türev Araçlar</b>                                                 | 46                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Devlet Teşvik ve Yardımları</b>                                   | 23                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Ertelenmiş Gelirler</b>                                           | 12                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Uzun Vadeli Karşılıklar</b>                                       |                        |                                                  |                                                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar       | 27                     | 30.406                                           | 10.490                                              |
| Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar                                        | 25                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar</b>                          | 40                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</b>                                  | 40                     | 0                                                | 7.935                                               |
| <b>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                               | 29                     | 0                                                | 0                                                   |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                              |                        | <b>30.406</b>                                    | <b>18.425</b>                                       |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                          |                        | <b>339.951</b>                                   | <b>239.832</b>                                      |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                              |                        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari<br>Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki<br>Dönem |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                                              | Dipnot<br>Referansları | 30.06.2022                                       | 31.12.2021                                          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |                        |                                                  |                                                     |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 30                     | 7.500.000                                        | 6.000.000                                           |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                    | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları                                                     |                        |                                                  |                                                     |
| Sermaye Tamamlama Fonu                                                                       | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Geri Alınmış Paylar (-)                                                                      | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)                                                    | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar                                                           | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                        |                                                  |                                                     |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları                                                  | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                              | 30                     | 159                                              | 0                                                   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |                        |                                                  |                                                     |
| Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları                                                             | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Diğer Kazanç/Kayıplar                                                                        | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Diğer Yedekler                                                                               | 30                     | 0                                                | 0                                                   |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları                                                              | 30                     | 367.762                                          | 0                                                   |
| Net Dönem Karı/Zararı                                                                        | 41                     | (1.313.649)                                      | 367.762                                             |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKALAR</b>                                                                   |                        | <b>6.554.272</b>                                 | <b>6.367.762</b>                                    |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |                        | <b>6.894.223</b>                                 | <b>6.607.594</b>                                    |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01.-30.06.2022 DÖNEMİNE İLİŞKİN**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                                            |                        | Sırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş Cari<br>Dönem | Sırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Önceki<br>Dönem |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                            | Dipnot<br>Referansları | 01.01.-<br>30.06.2022                       | 01.04.-<br>30.06.2022                              |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                |                        |                                             |                                                    |
| Hasılat                                                                                    | 31                     | 55.138                                      | 55.138                                             |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                    | 31                     | 0                                           | 0                                                  |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar</b>                                                |                        | <b>55.138</b>                               | <b>55.138</b>                                      |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı                                                       | 31                     | 0                                           | 0                                                  |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)                                                   | 31                     | 0                                           | 0                                                  |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar</b>                                      |                        | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                           |
| Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları                                               | 31                     | 0                                           | 0                                                  |
| <b>BRÜT KAR/ZARAR</b>                                                                      |                        | <b>55.138</b>                               | <b>55.138</b>                                      |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                | 28, 33                 | (2.206.848)                                 | (1.364.600)                                        |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                    | 28, 33                 | 0                                           | 0                                                  |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                                      | 33                     | 0                                           | 0                                                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                         | 34                     | 733                                         | 213                                                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                     | 34                     | (10.092)                                    | 0                                                  |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                                           |                        | <b>(2.161.069)</b>                          | <b>(1.309.249)</b>                                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                          | 35                     | 0                                           | 0                                                  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                                      | 35                     | 0                                           | 0                                                  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından/Zararlarından Paylar            | 35                     | 0                                           | 0                                                  |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                                        |                        | <b>(2.161.069)</b>                          | <b>(1.309.249)</b>                                 |
| Finansman Gelirleri                                                                        | 37                     | 1.129.850                                   | 649.844                                            |
| Finansman Giderleri (-)                                                                    | 37                     | (295.308)                                   | (213.816)                                          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                                     |                        | <b>(1.326.527)</b>                          | <b>(873.221)</b>                                   |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri                                                 |                        | 12.878                                      | (1.398)                                            |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                                  | 40                     | 0                                           | 0                                                  |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                             | 40                     | 12.878                                      | (1.398)                                            |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                            |                        | <b>(1.313.649)</b>                          | <b>(874.619)</b>                                   |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                            |                        | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                           |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                   |                        | <b>(1.313.649)</b>                          | <b>(874.619)</b>                                   |
| <b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>                                                       |                        |                                             |                                                    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                | 30                     | 0                                           | 0                                                  |
| Ana Ortaklık Payları                                                                       | 41                     | (1.313.649)                                 | (874.619)                                          |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                           |                        |                                             |                                                    |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)                                        | 41                     | (0,1752)                                    | (0,1166)                                           |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                             |                        |                                             |                                                    |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)                          | 41                     | 0                                           | 0                                                  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                |                        |                                             |                                                    |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                    |                        | <b>159</b>                                  | <b>209</b>                                         |
| Tanınılan Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                | 38                     | 212                                         | 277                                                |
| Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer<br>Kapsamlı Gelir Unsurları | 38                     | 0                                           | 0                                                  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire<br>İlişkin Vergiler    | 38                     | (53)                                        | (68)                                               |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                                  | 38                     | 0                                           | 0                                                  |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                             | 38                     | (53)                                        | (68)                                               |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                  |                        | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                           |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                |                        | <b>159</b>                                  | <b>209</b>                                         |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                               |                        | <b>(1.313.490)</b>                          | <b>(874.410)</b>                                   |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                                    |                        |                                             |                                                    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                |                        | 0                                           | 0                                                  |
| Ana Ortaklık Payları                                                                       |                        | (1.313.490)                                 | (874.410)                                          |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar



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

**Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmurlar.**

**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**01.01. -30.06.2022 DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIM TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                                                                   |                        | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|
|                                                                                                                   | Dipnot<br>Referansları | 01.01.-<br>30.06.2022                         |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                 |                        | <b>(4.342.487)</b>                            |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                               |                        | (1.313.649)                                   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                                     | 41                     | (1.313.649)                                   |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler                                                         |                        | (123.610)                                     |
| Amortisman ve İfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                   | 36                     | 25.993                                        |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                                |                        | 20.128                                        |
| <del>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</del>                     | <del>27</del>          | <del>20.128</del>                             |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                              |                        | (156.906)                                     |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler                                                                             | 47                     | (156.906)                                     |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                                      | 40                     | (12.825)                                      |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler                                                                       |                        | (3.062.134)                                   |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                                            | 47                     | (3.076.091)                                   |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                                                        |                        | 9.240                                         |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                          | 6                      | 0                                             |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                                  | 7                      | 9.240                                         |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler                                    |                        | 0                                             |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                              | 9                      | 0                                             |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                         | 6, 12                  | (105.796)                                     |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                                          |                        | 163.592                                       |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                              | 6                      | 0                                             |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                                      | 7                      | 163.592                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                               | 27                     | 52.616                                        |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                    |                        | 0                                             |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                          | 6                      | 0                                             |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                  | 9                      | 0                                             |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler                                      |                        | (105.695)                                     |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                           | 29, 40                 | (12.093)                                      |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)                                                       | 29, 38                 | (93.602)                                      |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                                  |                        | <b>(4.499.393)</b>                            |
| Alınan Faiz                                                                                                       | 35                     | 156.906                                       |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                        | 40                     | 0                                             |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                        | <b>(225.247)</b>                              |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                         |                        | 0                                             |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                    | 14                     | 0                                             |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                          |                        | (225.247)                                     |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                          | 14                     | (84.047)                                      |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                  | 17                     | (141.200)                                     |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                               |                        | <b>1.465.480</b>                              |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                    |                        | 0                                             |
| Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                        | 30                     | 0                                             |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri                                                                             | 30                     | 1.500.000                                     |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                          |                        | (34.520)                                      |
| Kredilerden Elde Edilen Nakit                                                                                     | 47                     | 0                                             |
| Diğer Finansal Borçlanmalardan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                        | 47                     | (34.520)                                      |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                          |                        | 0                                             |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                    | 47                     | 0                                             |
| Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                     | 47                     | 0                                             |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                                 |                        | 0                                             |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)</b> |                        | <b>(3.102.254)</b>                            |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                            |                        | <b>0</b>                                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>                                                |                        | <b>(3.102.254)</b>                            |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                    | 53                     | <b>6.285.179</b>                              |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                           |                        | <b>3.182.925</b>                              |

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

---

**NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU**

Gri Portföy Yönetimi A.Ş. 27 Eylül 2021 tarihinde tescil olarak 27 Eylül 2021 tarih 10417 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket, Portföy Yöneticiliği lisansını 15 Şubat 2022 tarihinde almıştır. PYŞ/PY.59-YD.23/190 numaralı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirketin ana faaliyet konusu, SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

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

Arnavutköy Mahallesi Beyazgül Caddesi No 24 Beşiktaş/İstanbul

Şirket’in ortaklık yapısı 29 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket’in 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 8’dir. (31 Aralık 2021:5)

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklık ve iştirak yatırımı bulunmamaktadır.



## **NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **Uygunluk Beyanı**

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

#### **Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar**

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi**

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

#### **Netleştirme/Mahsup**

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

#### **İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### **Fonksiyonel ve sunum 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 tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### **Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Ağustos 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

**Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar**

**30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan Değişiklikler**

*Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler*

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

**COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler**

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) , vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020’de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart 2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

**TFRS 3’de Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

Mayıs 2020’de UMSK, UFRS 3’de Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3’de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’nin eski sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018’de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)**

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar

- Kullanım amacına uygun hale getirme”değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtmaktadır.

Şirket bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

**Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)**

UMSK, Mayıs 2020’de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlanmıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir. Şirket bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019’da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)**

Aralık 2021'de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9'un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayınlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler olarak 30 Haziran 2022 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını artırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 17'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik**

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)**

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak,UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**~~Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi~~**

**TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler**

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

TMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)**

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi**

**UFRS'deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

*TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması*

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

*TFRS 9 Finansal Araçlar*

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

*TMS 41 Tarımsal Faaliyetler*

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

**Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler**

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1)Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

**2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

**2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Şirket'in ara dönem özet finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

**2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

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

Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Gelir ve Giderlerin Tanınması-Ücret ve Komisyonlar**

Alınan ücret ve portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**Faiz Gelir ve Gideri**

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduatlardan kaynaklanan gelirlerin etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmelerini kapsar.

**Maddi Duran Varlıklar**

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

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

|                        | Faydalı Ömür |
|------------------------|--------------|
| Mobilya ve demirbaşlar | 4-5          |

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

**Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

**Finansal Araçlar**

Aşağıda her finansal enstrümanın makul değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

**Finansal Varlıklar**

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

**Krediler ve alacaklar**

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler (ilişkili taraflara finansal borçlar dahil) bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar hariçle etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev finansal araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in türev finansal araçları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile vadeli faiz oranı değişim sözleşmelerinden oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Şirket, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Şirket yönetimi, TFRS 9 standardında yer alan basitleştirilmiş yaklaşım uygulamayı tercih etmiş olup, düzeltme gerektiren bir etki oluşmamıştır.

***Nakit ve nakit benzerleri***

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Şirket, nakit akım tablosunun düzenlenmesi amacıyla, nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen mevduatlarını dikkate almıştır.



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

***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.

Tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılır. 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.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

***Ticari borçlar***

Üçüncü kişilere esas faaliyet konusu ile ilgili olarak oluşan borçlardır. Ticari borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

***Diğer alacaklar ve borçlar***

Ticari alacaklar ve ticari borçlar dışında kalan alacaklar ve borçlar olup maliyet değerleri ile gösterilmiştir.

***Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar***

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

***Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler***

***Cari vergi-Kurumlar vergisi/Geçici vergi***

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülâtif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2005 ve 2006 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13’üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır.

15/04/2022 tarihli Resmi Gazete’de Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13’üncü madde uyarınca Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25’e çıkartılmıştır. Şirket için kurumlar vergi oranı %25 dir.



**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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.

***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.~~

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.

**Pay Başına Kazanç**

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/kayıp, net dönem kar/zararının, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

**Kiralama İşlemleri**

1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardına göre kiracılar, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Kiracıların, kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Şirket, standardın getirdiği istisnadan faydalandığından, TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardı şirketin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi bulunmamaktadır.

**İlişkili Taraflar**

Bir kuruluş veya kişi, diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Finansal tablolarda, bu tanımlamaya göre; şirketin ortakları, aile bireyleri, yakınları ve yöneticileri ile bu kişilerin ortaklık payı bulunan diğer şirketler ilişkili taraf olarak tanımlanmıştır.



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

**Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı 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 ölçülememesi ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

**Sermaye ve Temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

**Bölümlere Göre Raporlama**

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

**NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)



**NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**Ticari Alacaklar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Ticari Borçlar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Diğer Alacaklar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Diğer Borçlar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Peşin Ödenmiş Giderler**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Ertelenmiş Gelirler**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar**

Yoktur (01.01.-31.03.2021: Yoktur.)

**İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar:**

Yoktur (01.01.-31.03.2021: Yoktur.)

**İlişkili Taraflardan Finansman Gelirleri:**

Yoktur (01.01.-31.03.2021: Yoktur.)

**İlişkili Taraflara Finansman Giderleri:**

Yoktur (01.01.-31.03.2021: Yoktur.)

**Üst Düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:**

Yoktur (01.01.-31.03.2021: Yoktur.)

**NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

|                             | 30.06.2022    | 31.12.2021    |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Portföy yönetim müşterileri | 23.450        | 32.690        |
| <b>Toplam</b>               | <b>23.450</b> | <b>32.690</b> |

**Uzun Vadeli Ticari Alacaklar :**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

**Kısa Vadeli Ticari Borçlar**

|                    | 30.06.2022     | 31.12.2021   |
|--------------------|----------------|--------------|
| Satıcılara borçlar | 168.495        | 4.903        |
| <b>Toplam</b>      | <b>168.495</b> | <b>4.903</b> |

**Uzun Vadeli Ticari Borçlar:**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 10 – STOKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 11 – CANLI VARLIKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

|                                                     | 30.06.2022     | 31.12.2021     |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler                         | 226.305        | 120.285        |
| Verilen Sipariş Avansları                           | 0              | 225            |
| <i>İlişkili Taraflara Verilen Avansları</i>         | 0              | 0              |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Avansları</i> | 0              | 225            |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>226.305</b> | <b>120.510</b> |

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Ertelenmiş Gelirler**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

|                               | 31.12.2021     | Alışlar         | Satışlar | Transfer | 30.06.2022      |
|-------------------------------|----------------|-----------------|----------|----------|-----------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>         |                |                 |          |          |                 |
| Döşeme ve Demirbaşlar         | 121.037        | 84.047          | 0        | 0        | 205.084         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>121.037</b> | <b>84.047</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>205.084</b>  |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |                |                 |          |          |                 |
| Döşeme ve Demirbaşlar         | (4.635)        | (22.075)        | 0        | 0        | (26.710)        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(4.635)</b> | <b>(22.075)</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>(26.710)</b> |
| <b>Net Değer</b>              | <b>116.402</b> |                 |          |          | <b>178.374</b>  |

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

|                               | 31.12.2020 | Alışlar        | Satışlar | Transfer | 31.12.2021     |
|-------------------------------|------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>         |            |                |          |          |                |
| Döşeme ve Demirbaşlar         | 0          | 121.037        | 0        | 0        | 121.037        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>0</b>   | <b>121.037</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>121.037</b> |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |            |                |          |          |                |
| Döşeme ve Demirbaşlar         | 0          | (4.635)        | 0        | 0        | (4.635)        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>0</b>   | <b>(4.635)</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>(4.635)</b> |
| <b>Net Değer</b>              | <b>0</b>   |                |          |          | <b>116.402</b> |

**NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

|                               | 31.12.2021 | Alışlar        | Satışlar | Transfer | 30.06.2022     |
|-------------------------------|------------|----------------|----------|----------|----------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>         |            |                |          |          |                |
| Haklar                        | 0          | 141.200        | 0        | 0        | 141.200        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>0</b>   | <b>141.200</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>141.200</b> |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |            |                |          |          |                |
| Haklar                        | 0          | (3.918)        | 0        | 0        | (3.918)        |
| <b>Toplam</b>                 | <b>0</b>   | <b>(3.918)</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>(3.918)</b> |
| <b>Net Değer</b>              | <b>0</b>   |                |          |          | <b>137.282</b> |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

Maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

|                               | 31.12.2020 | Alışlar  | Satışlar | Transfer | 31.12.2021 |
|-------------------------------|------------|----------|----------|----------|------------|
| <b>Maliyet Değeri</b>         |            |          |          |          |            |
| Haklar                        | 0          | 0        | 0        | 0        | 0          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   |
| <b>Birikmiş Amortismanlar</b> |            |          |          |          |            |
| Haklar                        | 0          | 0        | 0        | 0        | 0          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>   |
| <b>Net Değer</b>              | <b>0</b>   |          |          |          | <b>0</b>   |

**NOT 18 – ŞEREFİYE**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Uzun Vadeli Borç Karşılıkları**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Hukuksal Durum:**

Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**Alınan Teminatlar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Verilen Teminatlar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 26 – TAAHHÜTLER**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

|                                      | 30.06.2022     | 31.12.2021    |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Personele Borçlar                    | 0              | 213           |
| Ödenecek Vergi Borçları              | 55.253         | 34.249        |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 73.030         | 40.992        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>128.283</b> | <b>75.455</b> |

**İzin Karşılığı**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

|                           | 30.06.2022    | 31.12.2021    |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 30.406        | 10.490        |
| <b>Toplam</b>             | <b>30.406</b> | <b>10.490</b> |

T.C. Kanunlarına göre Şirket, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş çalışanına kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.06.2022 tarihi itibarıyla, 10.848,59.-TL (31.12.2021: 10.848,59.-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30.06.2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 24,47 enflasyon (31 Aralık 2021 : % 11,57) ve % 19,42 faiz oranı (31 Aralık 2021 : % 13,82) varsayımlarına göre yaklaşık % 0 (31 Aralık 2021 : % 2,02) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı )**

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

|                                 | 30.06.2022    | 31.12.2021    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1 Ocak İtibariyle Bakiye</b> | 10.490        | 0             |
| Dönem içerisindeki artış        | 19.916        | 10.490        |
| Faiz maliyeti                   | 212           | 0             |
| Konusu Kalmayan karşılıklar     | 0             | 0             |
| Aktüeryal Kayıp / Kazanç        | (212)         | 0             |
| <b>Toplam</b>                   | <b>30.406</b> | <b>10.490</b> |

**NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

**Genel Yönetim Giderleri**

|                                      | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İşçi Ücret Ve Giderleri              | (1.291.423)           | (800.131)             |
| Amortisman Ve Tükenme Payları        | (25.993)              | (14.560)              |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı            | (20.128)              | (4.878)               |
| İzin Karşılığı                       | 0                     | 0                     |
| Malı Müşavirlik Ve Denetim Ücretleri | (47.326)              | (25.403)              |
| İnfina Program Giderleri             | (196.352)             | (121.304)             |
| Araç Kiralama Giderleri              | (45.247)              | (23.122)              |
| MKK Üyelik Giderleri                 | (12.169)              | (31)                  |
| Gider Yazılan Küçük Demirbaşlar      | (16.691)              | (2.607)               |
| İşyeri Kira Gideri                   | (90.000)              | (45.000)              |
| Vergi Resim Ve Harçlar               | (141.756)             | (78.234)              |
| Diğer Çeşitli Giderler               | (319.764)             | (249.329)             |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(2.206.848)</b>    | <b>(1.364.600)</b>    |

**NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Kısa Vadeli Diğer Varlıklar :**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Uzun Vadeli Diğer Varlıklar:**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler:**

|                          | 30.06.2022   | 31.12.2021 |
|--------------------------|--------------|------------|
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 1.663        | 0          |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.663</b> | <b>0</b>   |

**Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler:**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

**Ödenmiş Sermaye**

*Sermaye Yapısı*

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000.TL'dir. (31.12.2021: 15.000.000 TL) Şirket'in ödenmiş sermayesi 7.500.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 7.500.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2021: 6.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 6.000.000 adet paydan oluşmaktadır.)

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

|                        | 30.06.2022    |                  | 31.12.2021    |                  |
|------------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
|                        | Pay Oranı     | Pay Tutarı       | Pay Oranı     | Pay Tutarı       |
| Arif Özer İsfendiyoğlu | 33,96         | 2.547.000        | 33,96         | 2.037.600        |
| Emin Tolga Ulutaş      | 31,77         | 2.382.750        | 31,77         | 1.906.200        |
| Bora Oruç              | 2,50          | 187.500          | 2,50          | 150.000          |
| Hasan Emre Hayretçi    | 31,77         | 2.382.750        | 31,77         | 1.906.200        |
| <b>Toplam</b>          | <b>100,00</b> | <b>7.500.000</b> | <b>100,00</b> | <b>6.000.000</b> |

**Sermaye Artışı**

Şirket sermayesi 6.000.000.-TL'den 7.500.000.-TL'ye çıkarılmıştır. Bu defa artırılan 1.500.000.-TL'lik sermayenin tamamı şirket ortaklarından nakden karşılanmıştır.

Söz konusu sermaye artışı 29.06.2022 tarihinde tescil edilerek 29.06.2022 tarih ve 10609 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

**Sermaye düzeltmesi olumlu farkları**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Sermaye Tamamlama Fonu**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Paylara ilişkin primler / ıskontolar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

|                                 | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Aktüeryal Kazanç Kayıp          | 212        | --         |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | (53)       | --         |
| <b>Toplam</b>                   | <b>159</b> | <b>--</b>  |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

*Yasal Yedekler:*

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşınca 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.

**Birikmiş Karlar /(Zararlar)**

|                                 | <b>30.06.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 367.762           | --                |
| Net Dönem Karı/Zararı           | (1.313.649)       | 367.762           |
| <b>Toplam</b>                   | <b>(945.887)</b>  | <b>367.762</b>    |

**NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                                         | <b>01.01.-<br/>30.06.2022</b> | <b>01.04.-<br/>30.06.2022</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Portföy yönetimi komisyon gelirleri     | 55.138                        | 55.138                        |
| Portföy yönetimi komisyon gelirleri-FON | 0                             | 0                             |
| Performans geliri                       | 0                             | 0                             |
| <b>Toplam</b>                           | <b>55.138</b>                 | <b>55.138</b>                 |

**NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur.

**NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

|                                       | <b>01.01.-<br/>30.06.2022</b> | <b>01.04.-<br/>30.06.2022</b> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) |                               | 0                             |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | 0                             | 0                             |
| Genel Yönetim Giderleri               | (2.206.848)                   | (1.364.600)                   |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(2.206.848)</b>            | <b>(1.364.600)</b>            |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler:**

|                          | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer Gelirler ve Karlar | 733                   | 213                   |
| <b>Toplam</b>            | <b>733</b>            | <b>213</b>            |

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler:**

|                               | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer Gider ve Zararlar ( - ) | (10.092)              | 0                     |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(10.092)</b>       | <b>0</b>              |

**NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER**

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler:**

Yoktur

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler:**

Yoktur

**Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar:**

Yoktur

**NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

**Amortisman ve İtfa Giderleri**

|                         | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Genel yönetim giderleri | (25.993)              | (14.560)              |
| <b>Toplam</b>           | <b>(25.993)</b>       | <b>(14.560)</b>       |

**Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler**

**Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri:**

|                         | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Genel yönetim giderleri | (20.128)              | (4.878)               |
| <b>Toplam</b>           | <b>(20.128)</b>       | <b>(4.878)</b>        |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ**

**Finansman Gelirleri:**

|                               | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz gelirleri                | 156.906               | 11.319                |
| Kambiyo karları               | 458.108               | 266.045               |
| Menkul Kıymet Satış Gelirleri | 514.836               | 372.480               |
| <b>Toplam</b>                 | <b>1.129.850</b>      | <b>649.844</b>        |

**Finansman Giderleri:**

|                               | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kambiyo Zararları             | (124.077)             | (61.509)              |
| Menkul Kıymet Satış Giderleri | (171.231)             | (152.307)             |
| Diğer faiz giderleri          | 0                     | 0                     |
| <b>Toplam</b>                 | <b>(295.308)</b>      | <b>(213.816)</b>      |

**NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıda açıklanmıştır.

|                                 | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktüeryal Kazanç Kayıp          | 212                   | 277                   |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | (53)                  | (68)                  |
| <b>Toplam</b>                   | <b>159</b>            | <b>209</b>            |

**NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

**Genel Açıklamalar**

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesi uyarınca Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların (iştirak kazançları istisnası gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

22 Nisan 2021 Tarihli ve 31462 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici madde uyarınca; kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak belirlenmiştir. Söz konusu düzenleme; 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilecek geçici vergi beyannamelerinden başlamak üzere uygulanacağından, bilanço tarihi itibarıyla bir etkisi bulunmamaktadır.



**GRI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**

15/04/2022 tarihli Resmi Gazete’de Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 13’üncü madde uyarınca Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı %25’e çıkartılmıştır. Şirket için kurumlar vergi oranı %25 dir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri ise %15 stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili “Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları”nda yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar, 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak mali zararlar, geçmiş mali yıl karlarından mahsup edilemez

29 Ocak 2022 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanan 7352 sayılı Kanun ile Vergi Usul Kanununa eklenen geçici 33. Madde kapsamında; vergisel açıdan enflasyon muhasebesi şartların gerçekleşmesine karşılık 30 Haziran 2022 mali tabloların düzeltilmesi ertelenmiş ve 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolar, enflasyon düzeltilmesi şartlarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltilmesine tabi tutulacağı hüküm altına alınmıştır.

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

**Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar**

|                       | 30.06.2022   | 31.12.2021 |
|-----------------------|--------------|------------|
| Peşin Ödenen Vergiler | 9.118        | 0          |
| <b>Toplam</b>         | <b>9.118</b> | <b>0</b>   |

**Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler**

|                                                              | 30.06.2022 | 31.12.2021    |
|--------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| Dönem Karı Vergi ve Yasal Yükümlülükler Karşılığı            | 0          | 116.001       |
| Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükleri.(-) | 0          | (20.576)      |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>0</b>   | <b>95.425</b> |

Vergi giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Şirket’in, 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

|                                           | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı     | 0                     | 0                     |
| Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)         | 12.878                | (1.398)               |
| <b>Gelir tablosundaki vergi karşılığı</b> | <b>12.878</b>         | <b>(1.398)</b>        |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**

**Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri**

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalasmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

30.06.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

|                                              | 30.06.2022            |                                       | 31.12.2021            |                                       |
|----------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|
|                                              | Toplam Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü | Toplam Geçici Farklar | Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü |
| <b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri</b>       |                       |                                       |                       |                                       |
| Kur Farkı Düzeltmesi                         | 0                     | 0                                     | (43.027)              | (9.896)                               |
| Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar       | (9.341)               | (2.335)                               | 0                     | 0                                     |
| Gelirin kaydedilmesindeki zamanlama farkları | (2.272)               | (568)                                 | (1.964)               | (452)                                 |
| <b>Toplam</b>                                | <b>(11.613)</b>       | <b>(2.903)</b>                        | <b>(44.990)</b>       | <b>(10.348)</b>                       |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları</b>           |                       |                                       |                       |                                       |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                    | 30.406                | 7.602                                 | 10.490                | 2.413                                 |
| İzin Karşılığı                               | 0                     | 0                                     | 0                     | 0                                     |
| Kur Farkı Düzeltmesi                         | 767                   | 192                                   | 0                     | 0                                     |
| <b>Toplam</b>                                | <b>31.173</b>         | <b>7.793</b>                          | <b>10.490</b>         | <b>2.413</b>                          |
| <b>Ertelenmiş Vergi, Net</b>                 | <b>19.560</b>         | <b>4.890</b>                          | <b>(34.500)</b>       | <b>(7.935)</b>                        |

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

|                                                    | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)</b>  | (7.935)               | 0                     |
| Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi | 12.878                | (1.398)               |
| Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi   | (53)                  | (68)                  |
| <b>Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)</b>  | <b>4.890</b>          | <b>(1.466)</b>        |

**NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ**

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

|                                                    | 01.01.-<br>30.06.2022 | 01.04.-<br>30.06.2022 |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Net Dönem Karı                                     | (1.313.649)           | (874.619)             |
| Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi | 7.500.000             | 7.500.000             |
| <b>Hisse Başına Kar/Zarar</b>                      | <b>(0,1752)</b>       | <b>(0,1166)</b>       |

**NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Şirket'in 30.06.2022 tarihi itibarıyla döviz kuru riski dipnot 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 30.06.2022 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan 458.108.-TL tutarındaki kur farkı geliri ile (124.077)-TL tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir. (Dipnot 37)

**NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yüksek enflasyon döneminin sona ermesi ve enflasyon muhasebesi uygulamasının gereğinin kalmaması nedeniyle finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

**NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR**

**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

**Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar**

|                 | 30.06.2022       | 31.12.2021    |
|-----------------|------------------|---------------|
| Tahvil          | --               | 49.709        |
| Yatırım Fonları | 3.126.496        | 696           |
| <b>Toplam</b>   | <b>3.126.496</b> | <b>50.405</b> |

|                                                                               | 30.06.2022       | 31.12.2021    |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar       | 3.126.496        | 50.405        |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | --               | --            |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>3.126.496</b> | <b>50.405</b> |

**Uzun vadeli finansal yatırımlar**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Kısa Vadeli Finansal Borçlar:**

|                      | 30.06.2022    | 31.12.2021    |
|----------------------|---------------|---------------|
| <b>Kısa Vadeli</b>   |               |               |
| Kredi kartı borçları | 11.104        | 45.624        |
| <b>Toplam</b>        | <b>11.104</b> | <b>45.624</b> |

**Uzun Vadeli Finansal Borçlar:**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

**Finansal Kiralama Borçları**

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)



**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Risk Tanımlamaları:**

**Kredi riski:**

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

**Likidite riski:**

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

**Piyasa riski:**

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski:* Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.
- *Faiz oranı riski:* Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.
- *Diğer fiyat riski :* Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

**Finansal Risk Yönetimi:**

Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket finansal risklerini belirlediği piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanan bu politikalara göre aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetilmektedir.

**Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:**

Şirket'in; "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket yönetimi sermaye yönetiminde sermaye piyasalarının gelişmesine yardımcı olmak ve yatırımcılarının risk profillerine ve karşılaştırma ölçütlerine göre yeni seçenekler sunmak ve hissedarlarına fayda sağlamayı ve bu şekilde en uygun sermaye yapısını korumayı amaçlamaktadır.

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. 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.

Şirket, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği ve Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) 28. Maddesi kapsamında ve Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (111-39.1) kapsamında sermaye yeterliliğini takip etmektedir. Tebliğin yürürlük tarihi 01.07.2014 olarak belirlenmiştir. Yapılan düzenlemeler ile yönetilen portföy büyüklüklerine göre özsermaye yükümlülükleri belirlenmiş olup portföy yönetim şirketlerinin özsermaye tutarları esas alınarak sunabilecekleri yan hizmetler belirlenmiştir.

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği (111-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 3.000.000 TL'den az olamaz. Şirket, SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (111- 55.1) Madde 28 kapsamında asgari özsermaye yeterliliğini hesaplamakta ve sermaye yeterliliğine ilişkin olarak hazırlanan tabloları gerekli süreler içerisinde SPK'ya göndermektedir.

Şirket 30.06.2022 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Şirket'in net borç/toplam sermaye oranı aşağıda gösterilmiştir.:

|                                        | Not      | 30.06.2022  | 31.12.2021  |
|----------------------------------------|----------|-------------|-------------|
| Toplam finansal ve ticari borçlanmalar | 6, 7, 47 | 179.599     | 50.527      |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri        | 53       | (3.188.307) | (6.287.587) |
| Net borç                               |          | (3.008.708) | (6.237.060) |
| Toplam özkaynak                        |          | 6.554.272   | 6.367.762   |
| Toplam yükümlülükler                   |          | 339.951     | 239.832     |
| Net borç/ özsermaye oranı              |          | -45,90%     | -97,95%     |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**Likidite risk yönetimi**

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. 30.06.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir

| Cari Dönem                                       |                      |                                                                  |                           |                          |                          |                          |
|--------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler                        | Defter Değeri        | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV)    | 3 aydan<br>kısası (I)     | 3-12 ay<br>arası (II)    | 1-5 yıl<br>arası (III)   | 5 yıldan<br>uzun (IV)    |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      | <b>179.599</b>       | <b>179.599</b>                                                   | <b>179.599</b>            | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Banka kredileri                                  | 11.104               | 11.104                                                           | 11.104                    | 0                        | 0                        | 0                        |
| Borçlanma senedi ihraçları                       | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                 | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Ticari borçlar                                   | 168.495              | 168.495                                                          | 168.495                   | 0                        | 0                        | 0                        |
| Diğer borçlar                                    | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| <b>Beklenen vadeler</b>                          | <b>Defter Değeri</b> | <b>Beklenen nakit çıkışlar<br/>toplamı</b>                       | <b>3 aydan<br/>kısası</b> | <b>3-12 ay<br/>arası</b> | <b>1-5 yıl<br/>arası</b> | <b>5 yıldan<br/>uzun</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      | <b>0</b>             | <b>0</b>                                                         | <b>0</b>                  | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Banka kredileri                                  | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Borçlanma senedi ihraçları                       | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                 | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Ticari borçlar                                   | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Diğer borçlar                                    | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| <b>Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler</b> | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme<br/>uyarınca/Beklenen<br/>nakit çıkışlar toplamı</b> | <b>3 aydan<br/>kısası</b> | <b>3-12 ay<br/>arası</b> | <b>1-5 yıl<br/>arası</b> | <b>5 yıldan<br/>uzun</b> |
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b>        | <b>0</b>             | <b>0</b>                                                         | <b>0</b>                  | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Türev Nakit Girişleri                            | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Türev Nakit Çıkışları                            | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |

| Önceki Dönem                                     |                      |                                                                  |                           |                          |                          |                          |
|--------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler                        | Defter Değeri        | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV)    | 3 aydan<br>kısası (I)     | 3-12 ay<br>arası (II)    | 1-5 yıl<br>arası (III)   | 5 yıldan<br>uzun (IV)    |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      | <b>50.527</b>        | <b>50.527</b>                                                    | <b>50.527</b>             | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Banka kredileri                                  | 45.624               | 45.624                                                           | 45.624                    | 0                        | 0                        | 0                        |
| Borçlanma senedi ihraçları                       | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                 | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Ticari borçlar                                   | 4.903                | 4.903                                                            | 4.903                     | 0                        | 0                        | 0                        |
| Diğer borçlar                                    | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| <b>Beklenen vadeler</b>                          | <b>Defter Değeri</b> | <b>Beklenen nakit çıkışlar<br/>toplamı</b>                       | <b>3 aydan<br/>kısası</b> | <b>3-12 ay<br/>arası</b> | <b>1-5 yıl<br/>arası</b> | <b>5 yıldan<br/>uzun</b> |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      | <b>0</b>             | <b>0</b>                                                         | <b>0</b>                  | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Banka kredileri                                  | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Borçlanma senedi ihraçları                       | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                 | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Ticari borçlar                                   | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Diğer borçlar                                    | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| <b>Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler</b> | <b>Defter Değeri</b> | <b>Sözleşme<br/>uyarınca/Beklenen<br/>nakit çıkışlar toplamı</b> | <b>3 aydan<br/>kısası</b> | <b>3-12 ay<br/>arası</b> | <b>1-5 yıl<br/>arası</b> | <b>5 yıldan<br/>uzun</b> |
| <b>Türev Finansal Yükümlülükler (Net)</b>        | <b>0</b>             | <b>0</b>                                                         | <b>0</b>                  | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Türev Nakit Girişleri                            | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |
| Türev Nakit Çıkışları                            | 0                    | 0                                                                | 0                         | 0                        | 0                        | 0                        |



**GRI PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:**

|                                                                                                                                                  | Alacaklar        |             |                 |             |   |                     |                           |           |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---|---------------------|---------------------------|-----------|--|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |   | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |           |  |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |   |                     |                           |           |  |
| Cari Dönem                                                                                                                                       |                  |             |                 |             |   |                     |                           |           |  |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)                                                                      | 0                | 23.450      | 0               | 0           | 0 | 3.126.496           | 3.188.307                 | 6.338.253 |  |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | 0                | 23.450      | 0               | 0           | 0 | 3.126.496           | 3.188.307                 | 6.338.253 |  |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                       | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                       | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | 0                | 0           | 0               | 0           | 0 | 0                   | 0                         | 0         |  |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

|                                                                                                                                                  | Alacaklar        |             |                 |             |                     |                           |           |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------|---------------------------|-----------|-----------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Finansal Yatırımlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |           |           |
| Önceki Dönem                                                                                                                                     | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                     |                           |           |           |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)                                                                      | 0                | 32.690      | 0               | 0           | 0                   | 50.405                    | 6.287.587 | 6.370.682 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                        | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | 0                | 32.690      | 0               | 0           | 0                   | 50.405                    | 6.287.587 | 6.370.682 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | 0                | 0           | 0               | 0           | 0                   | 0                         | 0         | 0         |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Döviz pozisyonu tablosu ve Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.  
**Döviz pozisyonu tablosu:**

|                                                                                                                            | Cari Dönem       |                |          |          | Önceki Dönem     |                |          |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------|----------|------------------|----------------|----------|----------|
|                                                                                                                            | TL Karşılığı     | ABD Doları     | Avro     | Diger    | TL Karşılığı     | ABD Doları     | Avro     | Diger    |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                        | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                               | 1.686.451        | 101.219        | 0        | 0        | 1.631.620        | 122.411        | 0        | 0        |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                                     | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 3. Diğer                                                                                                                   | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                          | <b>1.686.451</b> | <b>101.219</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1.631.620</b> | <b>122.411</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                        | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                             | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                                     | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 7. Diğer                                                                                                                   | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                          | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                           | <b>1.686.451</b> | <b>101.219</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1.631.620</b> | <b>122.411</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                         | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                                 | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                      | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler                                                                                        | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                            | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                         | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                                 | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                     | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük. ler                                                                                       | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                            | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                    | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                                      | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                                  | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                                  | 0                | 0              | 0        | 0        | 0                | 0              | 0        | 0        |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>1.686.451</b> | <b>101.219</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1.631.620</b> | <b>122.411</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>1.686.451</b> | <b>101.219</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>1.631.620</b> | <b>122.411</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                                    | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                                         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                                         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
(Devamı)

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:**

| Cari Dönem                                              |                                       |                                        |                                    |                                        |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                         | Kar/Zarar                             |                                        | Özkaynaklar                        |                                        |
|                                                         | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kaybetmesi | Yabancı Paranın<br>Değer Kazanması | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:              |                                       |                                        |                                    |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                    | 168.645                               | -168.645                               | 0                                  | 0                                      |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)               | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2)                            | 168.645                               | -168.645                               | 0                                  | 0                                      |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:                    |                                       |                                        |                                    |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                          | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                     | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 6- Avro Net Etki (4+5)                                  | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde: |                                       |                                        |                                    |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                   | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)         | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)                | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| TOPLAM (3+6+9)                                          | 168.645                               | -168.645                               | 0                                  | 0                                      |

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:**

| Önceki Dönem                                            |                                       |                                        |                                    |                                        |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                         | Kar/Zarar                             |                                        | Özkaynaklar                        |                                        |
|                                                         | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kazanması | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kaybetmesi | Yabancı Paranın<br>Değer Kazanması | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:              |                                       |                                        |                                    |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                    | 163.162                               | -163.162                               | 0                                  | 0                                      |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)               | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2)                            | 163.162                               | -163.162                               | 0                                  | 0                                      |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:                    |                                       |                                        |                                    |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                          | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                     | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 6- Avro Net Etki (4+5)                                  | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde: |                                       |                                        |                                    |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                   | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)         | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)                | 0                                     | 0                                      | 0                                  | 0                                      |
| TOPLAM (3+6+9)                                          | 163.162                               | -163.162                               | 0                                  | 0                                      |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)**

**NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**  
**(Devamı)**

**Fiyat riski**

Şirket'in, 30.06.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

**Piyasa riski**

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

**Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:**

| Faiz Pozisyonu Tablosu |                               |            |              |
|------------------------|-------------------------------|------------|--------------|
|                        | Sabit faizli finansal araçlar | Cari Dönem | Önceki Dönem |
| Finansal varlıklar     | Vadeli Mevduat                | 3.187.273  | 5.988.868    |
| Finansal yükümlülükler | Kredi kartı                   | 11.104     | 45.624       |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

**Finansal Araçların Kategorileri**

|                                                  | 30.06.2022           |                | 31.12.2021           |                |     |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|-----|
|                                                  | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri | Not |
| <b>Finansal varlıklar</b>                        |                      |                |                      |                |     |
| Nakit ve nakit benzerleri                        | 3.188.307            | 3.188.307      | 6.287.587            | 6.287.587      | 53  |
| Finansal varlıklar                               | 3.126.496            | 3.126.496      | 50.405               | 50.405         | 47  |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar            | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 6   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar    | 23.450               | 23.450         | 32.690               | 32.690         | 7   |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar             | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 6   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar     | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 9   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                    |                      |                |                      |                |     |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                         | 11.104               | 11.104         | 45.624               | 45.624         | 47  |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 47  |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                         | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 47  |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                     | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 47  |
| Finansal Kiralama İşlemleri (Net)                | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 47  |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 6   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar        | 168.495              | 168.495        | 4.903                | 4.903          | 7   |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                 | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 6   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar         | 0                    | 0              | 0                    | 0              | 9   |



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

**Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri**

Şirket yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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 direkt ya da indirekt 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.                                                    |

**Finansal varlıkların seviye sınıflamaları**

|                                                                               | Gerçeğe Uygun Değer |               | Gerçeğe Uygun Seviyesi |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|------------------------|
|                                                                               | 30.06.2022          | 31.12.2021    |                        |
| Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar       | 3.126.496           | 50.405        | Seviye 1               |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 0                   | 0             | Seviye 1               |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>3.126.496</b>    | <b>50.405</b> |                        |

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

**NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur.

**NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ**

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınarak hazırlanmış, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan 20.05.2013 tarih ve 2013 – 1 sayılı Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararı (Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi) ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.



**GRİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30.06.2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda açıklanmıştır.

|                        | 30.06.2022       | 31.12.2021       |
|------------------------|------------------|------------------|
| Kasa                   |                  |                  |
| -Türk Lirası           | 0                | 0                |
| -Yabancı Para          | 0                | 0                |
| Banka-Vadesiz hesaplar |                  |                  |
| -Türk Lirası           | 1.034            | 37               |
| -Yabancı Para          | 0                | 298.682          |
| Banka-Vadeli hesaplar  |                  |                  |
| -Türk Lirası (*)       | 1.500.822        | 4.655.930        |
| -Yabancı Para          | 1.686.451        | 1.332.938        |
| Diğer Hazır Değerleri  | 0                | 0                |
| <b>Toplam</b>          | <b>3.188.307</b> | <b>6.287.587</b> |

**Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri**

|                           | 30.06.2022       | 31.12.2021       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3.188.307        | 6.287.587        |
| Faiz Tahakkuku (-)        | (5.382)          | (2.408)          |
| <b>Toplam</b>             | <b>3.182.925</b> | <b>6.285.179</b> |

**NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

