

**İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**31.03.2023 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	8-26

INTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. SPINE Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 4781030852

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2023 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31.03.2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022
Varlıklar			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	18.047	751.579
Finansal Yatırımlar	5	2.465.603	2.602.570
Ticari Alacaklar	6	26	13
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	26	13
Diğer Alacaklar	7	133.328	10.095
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	23	115.822	
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	17.506	10.095
Peşin Ödenmiş Giderler	8	316.926	15.238
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	22	15.447	14.652
Ara Toplam		2.949.377	3.394.147
Toplam Dönen Varlıklar		2.949.377	3.394.147
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	7	49.158	13.700
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	49.158	13.700
Maddi Duran Varlıklar	11	8.020	8.708
Mobilya ve Demirbaşlar	11	8.020	8.708
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	396.219	77.762
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	26.327	29.761
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	26.327	29.761
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	907.547	521.752
Toplam Duran Varlıklar		1.387.271	651.683
Toplam Varlıklar		4.336.648	4.045.830

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. SPINE Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4781000552

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2023 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31.03.2023	31.12.2022
Yükümlülük ve Özkaynaklar			
Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	54.156	20.822
Ticari Borçlar	6	104.406	46.562
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23		7.562
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	104.406	39.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	48.000	187.165
Diğer Borçlar	7	1.010.000	1.134
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	23	1.010.000	
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7		1.134
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	79.762	20.251
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	79.762	20.251
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	35.368	45.816
Ara Toplam		1.331.692	321.750
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.331.692	321.750
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	362.861	67.002
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	241.880	230.226
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		604.741	297.228
Toplam Yükümlülükler		1.936.433	618.978
Özkaynaklar			
Ana Ortaklığı Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	17	2.400.215	3.426.852
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)		5.000.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar (+/-)		(163.020)	(159.260)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	17	(163.020)	(159.260)
Dönem Net Karı/Zararı (+/-)		(1.413.888)	(1.413.888)
Toplam Özkaynaklar		2.400.215	3.426.852
Toplam Yükümlülük ve Özkaynaklar		4.336.648	4.045.830

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET KÂR VEYA ZARAR TABLOSU
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01 31.03.2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 07.02 31.03.2022
Dönem Net Karı (Zararı)			
Hasılat	18	13	
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar) (+/-)		13	
Brüt Kar (Zarar) (+/-)		13	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(1.225.760)	(130.382)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(122.556)	
Esas Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		(1.348.303)	(130.382)
Finansman Gideri (Geliri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		(1.348.303)	(130.382)
Finansman Gelirleri	21	101.265	44.969
Finansman Giderleri (-)	21	(160.381)	(697)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı (Zararı) (+/-)		(1.407.419)	(86.110)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri) (+/-)		384.542	3.470
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri (+/-)	22	384.542	3.470
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		(1.022.877)	(82.640)
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		(1.022.877)	(82.640)
Ana Ortaklık Payları (+/-)		(1.022.877)	(82.640)
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		(1.022.877)	(82.640)
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi (+/-)		(5.013)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Öncesi (+/-)		(5.013)	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi (+/-)		(5.013)	-
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler (+/-)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler (+/-)		1.253	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri (+/-)		1.253	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)		(3.760)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)		(1.026.637)	(82.640)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları (+/-)		(1.026.637)	(82.640)

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Maslak Mah. Sait Nk. SPINE Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak Y.D. 4781180552

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01 31.03.2023	07.02 31.03.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(708.112)	13.337
Dönem Net Karı / Zararı		(1.022.877)	(82.640)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(278.112)	(13.417)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler (+)	19	25.794	2.490
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (+)	19	6.641	1.085
İzin Ücretleri Karşılığı (+)	19	59.511	15.233
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14	14.484	697
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	18		(29.452)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	21	(384.542)	(3.470)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		592.877	109.394
Finansal Yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	5	136.967	
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(13)	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(461.174)	(27.046)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	57.844	61.281
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9, 10	859.253	75.159
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		(708.112)	13.337
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	(52.209)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11,13		(52.209)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(25.420)	2.998.500
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17		3.000.000
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	14	(25.420)	(1.500)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(733.532)	2.959.628
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(733.532)	2.959.628
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	751.579	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	18.047	2.959.628

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Maslak Mavi Saat Sk. SPINE Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4781680532

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT

ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Not	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Toplam Özkaynaklar
07.02.2022 Bakiyesi							-
Sermaye artırım (nakden)	17	3.000.000					3.000.000
Toplam Kapsamlı Gelir							
Dönem Karı (Zararı)	17					(82.640)	(82.640)
31.03.2022 İtibariyle Özkaynak Topamları		3.000.000	-	-	-	(82.640)	2.917.360
01.01.2023 Bakiyesi		5.000.000	(159.260)			(1.413.888)	3.426.852
Transferler	17				(1.413.888)	1.413.888	
Toplam Kapsamlı Gelir							-
Dönem Karı (Zararı)	17					(1.022.877)	(1.022.877)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			(3.760)				(3.760)
31.03.2023 İtibariyle Özkaynak Topamları		5.000.000	(163.020)	-	(1.413.888)	(1.022.877)	2.400.215

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İntegral Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup, merkezi Maslak Mah. Saat Sok. Spine Tower No:5 Kat:2 Sarıyer/İstanbul adresindedir.

Şirket 7 Şubat 2022 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Şirket’in ana faaliyet konusu girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesidir.

Şirket’in 15 Ağustos 2022 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu’ndan (“SPK”) (Kurul Karar Organı’nın 11.08.2022 tarih ve 42/1172 sayılı toplantısı) portföy yönetim yetki belgesi alınmış ve faaliyete başlamıştır.

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay oranı (%)	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
		Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay tutarı
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000	5.000.000
Toplam	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000	5.000.000

Sermaye 1 TL değerinde 5.000.000 adet tamamı nama yazılı pay ayrılmıştır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in ortalama çalışan sayısı 6 kişidir. (2022: 2 kişi)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (“TL”)’dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket’in durumunu KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır. Buna istinaden TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 26 Nisan 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

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

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesi yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

• TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

• TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

• TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

• TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 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.

1 Ocak 2023 tarihinden itibaren herhangi bir muhasebe politikasında değişiklik yapılmamıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.03.2023 bilançosu, 31.12.2022 bilançosu ile, 01.01.2023-31.03.2023 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 07.02.2022-31.03.2022 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in 31 Mart 2023 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2023'den itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, Şirket yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Finansal tabloların Tebliğ'e uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama Yükümlülükleri

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetim hizmetleri sunmak olduğundan ve hizmet sunduğu bölge ayrımı yapmak makul olamayacağından 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler, banka mevduatlarını, nakit varlıkları içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir; olduğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

	31.03.2023	31.12.2022
Kasa	8.310	3.689
-Türk Lirası	8.310	3.689
Banka	9.737	747.890
-Vadeli Mevduat		28.665
-Vadesiz Mevduat	9.737	776.555
Toplam	18.047	751.579

NOT 4) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2023	31.12.2022
TL	8.722	20.097
Amerikan Doları	1.015	699.128
	9.737	719.225

Para Cinsi	Vadesi	Faiz Oranı %	31.12.2022 Mevduat Tutarı
TL	02.01.2023	15,50%	28.665
			28.665

	31.03.2023	31.12.2022
Nakit ve Nakit Benzeri	18.047	751.579
Faiz Tahakkukları (-)		
Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	18.047	751.579

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Maslak Mah. Sadık Sk. SPINE Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4781080452

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Varlıklar

	31.03.2023	31.12.2022
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarar Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	322.884	543.764
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	942.632	1.901.630
Yatırım Fonları	1.200.087	157.176
Toplam	2.465.603	2.602.570

	31 Mart 2023			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal Değeri	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Hisse Senetleri	63.333	636.167	322.884	322.884
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	800.000	1.034.051	942.632	942.632
Yatırım Fonları	1.219.301	1.249.999	1.200.087	1.200.087
Toplam	2.082.634	2.920.217	2.465.603	2.465.603

NOT 5) FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Aralık 2022			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal Değeri	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Hisse Senetleri	63.333	635.917	543.764	543.764
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	1.840.000	2.003.001	1.901.630	1.901.630
Yatırım Fonları	219.301	249.999	157.176	157.176
Toplam	2.122.634	2.888.917	2.602.570	2.602.570

NOT 6) TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2023	31.12.2022
Müşterilerden Alacaklar	26	13
Toplam	26	13

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
Ticari Borçlar	104.406	39.000
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 23)		7.562
Toplam	104.406	46.562

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2023	31.12.2022
Personelden Alacaklar	2.168	
Diğer Çeşitli Alacaklar	15.338	10.095
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 23)	115.822	
Toplam	133.328	10.095

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2023	31.12.2022
Verilen Depozito ve Teminatlar	49.158	13.700
Toplam	49.158	13.700

NOT 7) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2023	31.12.2022
Diğer Çeşitli Borçlar		1.134
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 23)	1.010.000	
Toplam	1.010.000	1.134

NOT 8) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2023	31.12.2022
Gelecek Aylara Ait Giderler	316.926	15.238
Toplam	316.926	15.238

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR, KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31.03.2023	31.12.2022
Ödenecek Vergi ve Fonlar	35.368	45.816
Toplam	35.368	45.816

NOT 10) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2023	31.12.2022
Personele Borçlar	4.051	108.891
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	43.949	78.274
Toplam	48.000	187.165

NOT 11) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.03.2023	31.12.2022
Demirbaşlar	11.000	11.000
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(2.980)	(2.292)
Toplam	8.020	8.708

Maliyet	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.03.2023
Demirbaşlar	11.000				11.000
Toplam	11.000				11.000

Birikmiş Amortisman

Demirbaşlar	(2.292)	(688)			(2.980)
Toplam	(2.292)	(688)			(2.980)

Net Değer	8.708				8.020
------------------	--------------	--	--	--	--------------

Maliyet	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2022
Demirbaşlar		11.000			11.000
Toplam		11.000			11.000

Birikmiş Amortisman

Demirbaşlar		(2.292)			(2.292)
Toplam		(2.292)			(2.292)

Net Değer					8.708
------------------	--	--	--	--	--------------

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Dönem içerisinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

NOT 12) KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

	31.03.2023	31.12.2022
Binalar	433.443	93.314
Binalar Amortismanı (-)	(37.224)	(15.552)
Toplam	396.219	77.762

NOT 12) KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

Maliyet	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.03.2023
Binalar	93.314	340.129			433.443
Toplam	93.314	340.129			433.443
Birikmiş Amortisman					
Binalar Amortismanı (-)	(15.552)	(21.672)			(37.224)
Toplam	(15.552)	(21.672)			(37.224)
Net Değer	77.762				396.219
Maliyet	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2022
Binalar		93.314			93.314
Toplam		93.314			93.314
Birikmiş Amortisman					
Binalar Amortismanı (-)		(15.552)			(15.552)
Toplam		(15.552)			(15.552)
Net Değer		-			77.762

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

NOT 13) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	31.03.2023	31.12.2022
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	41.209	41.209
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Birikmiş İtfa Payları (-)	(14.882)	(11.448)
Toplam	26.327	29.761

31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Maliyet	01.01.2023	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2023
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	41.209			41.209
Toplam	41.209			41.209
Birikmiş İtfa Payı				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar itfa payı	(11.448)	(3.434)		(14.882)
Toplam	(11.448)	(3.434)		(14.882)
Net Değer	29.761			26.327

NOT 13) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	01.01.2022	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2022
Diğer maddi olmayan duran varlıklar		41.209		41.209
Toplam		41.209		41.209
Birikmiş İtfa Payı				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar itfa payı		(11.448)		(11.448)
Toplam		(11.448)		(11.448)
Net Değer				29.761

NOT 14) FİNANSAL BORÇLAR

Kısa ve Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

	31.03.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	54.156	20.822
Uzun Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	362.861	67.002
Toplam	417.017	87.824

NOT 15) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2023	31.12.2022
Kullanılmamış İzin Karşılığı	79.762	20.251
Toplam	79.762	20.251

Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı	241.880	230.226
Toplam	241.880	230.226

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

NOT 15) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.03.2023	31.12.2022
İskonto oranı	% 3,53	% 4,41
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	% 100	% 100

	31.03.2023	31.12.2022
Dönem Başı Bakiyesi	230.226	
Hizmet Maliyeti ve Faiz Maliyeti	6.641	17.879
Aktüeryal Fark	5.013	212.347
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)		
Dönem Sonu Toplam Kıdem Tazminatı Karşılığı	241.880	230.226

NOT 16) TAAHHÜTLER VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-
TOPLAM	-

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklarına oranı %0'dır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

	31.03.2023	31.12.2022
Sermaye	5.000.000	5.000.000
Toplam	5.000.000	5.000.000

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000
Toplam	100,00	5.000.000	100,00	5.000.000

Sermaye 1 TL değerinde 5.000.000 adet tamamı nama yazılı pay ayrılmıştır.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	31.03.2023	31.12.2022
Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(1.413.888)	
Toplam	(1.413.888)	-

NOT 18) HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

	01.01 31.03.2023	07.02 31.03.2022
Yurtiçi Komisyonlar	13	
NET SATIŞLAR	13	-

NOT 19) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01 31.03.2023	07.02 31.03.2022
Pazarlama Giderleri (-)	(122.556)	
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.225.760)	(130.382)
TOPLAM	(1.348.316)	(130.382)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ (Devamı)

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01	07.02
	31.03.2023	31.03.2022
Personel Giderleri (-)	(612.549)	(75.988)
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları (-)	(4.122)	(2.490)
Bilgi İşlem Giderleri (-)	(49.150)	
Vergi Resim Harçlar (-)	(139.185)	
İzin Karşılığı Giderleri (-)	(59.511)	(15.233)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri (-)	(6.641)	(1.085)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri (-)	(154.973)	(13.570)
Diğer Giderler (-)	(199.629)	(22.016)
TOPLAM	(1.225.760)	(130.382)

NOT 20) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER

Yoktur. (31.03.2022: Yoktur.)

NOT 21) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

Finansman Gelirleri	01.01	07.02
	31.03.2023	31.03.2022
Faiz Gelirleri	98.973	44.969
Kambiyo Karları	2.292	
TOPLAM	101.265	44.969

Finansman Giderleri (-)

Finansman Giderleri (-)	01.01	07.02
	31.03.2023	31.03.2022
Faiz Giderleri (-)		(697)
Kambiyo Zararları (-)	(1.346)	
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	(159.035)	
TOPLAM	(160.381)	(697)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. SPINE Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D. 4781080552

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2023 yılında uygulanan vergi oranı %25 olarak alınmıştır. (2022: %25)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları için %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2022: %25)

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar

	31.03.2023	31.12.2022
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	15.447	14.652
TOPLAM	15.447	14.652

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

	31.03.2023	31.12.2022
Ertelenmiş Vergi Varlığı	907.547	521.752
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) (net)	907.547	521.752

Vergi Geliri/Gideri

	01.01	07.02
	31.03.2023	31.03.2022
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	384.542	3.470
TOPLAM	384.542	3.470

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönem haricinde ilerleyen dönemleri etkilediği için 2023 yılı ara döneminin sonunda oluşan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri 2023 yılından itibaren geçerli olan %25 kurumlar vergisi oranı üzerinden hesaplanmıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlık/(Yükümlülük) Matrahları	31.03.2023	31.12.2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı	241.880	230.226
İzin Karşılığı	79.762	20.251
Duran Varlık, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(2.746)	(2.746)
Kullanım Hakkı Varlıkları	20.798	10.062
İndirilebilir Geçmiş Yıl Zararı	3.290.490	1.829.214
Ertelenmiş Vergi Varlık/(Yükümlülük) Matrahları, net	3.630.184	2.087.007
Kıdem Tazminatı Karşılığı	60.470	57.557
İzin Tazminatı Karşılığı	19.941	5.063
Duran Varlık, Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(687)	(687)
Kullanım Hakkı Varlıkları	5.200	2.515
İndirilebilir Geçmiş Yıl Zararı	822.623	457.304
Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)	907.547	521.752
1 Ocak Açılışındaki Ertelenen Vergi Varlık / Yük. (-)	521.752	-
Ertelenmiş Vergi Gideri / (Geliri)	384.542	468.665
Diğer Kapsamlı Gelire Ait Ertelenmiş Vergi Etkisi	1.253	53.087
Cari Dönem Ertelenen Vergi Varlık / Yükümlülük (-)	907.547	521.752

NOT 23) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31.03.2023	31.12.2022
Diğer Alacaklar	115.822	
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
BiSU Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	115.822	
	31.03.2023	31.12.2022
Ticari Borçlar		7.562
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		7.562
	31.03.2023	31.12.2022
Diğer Borçlar	1.010.000	
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.010.000	

Şirket Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı brüt 308.594 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır. (31.03.2022: 66.074 TL)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. SPINE Tower
No:33 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D: 4781060552

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24) PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Pay Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

NOT 25) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır.

Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket’i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu’nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

a) Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

31.03.2023	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduatı	Finansal Yatırımlar
	İliş. Taraf	Diğer Taraf	İliş. Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)		26	115.822	66.664	9.737	2.465.603
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri		26	115.822	66.664	9.737	2.465.603
B. Vadesi geçmiş ancak değer düş. uğramamış varlıkların net defter değeri						
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 25) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

31.12.2022	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Banka Mevduatı	Finansal Yatırımlar
	İliş. Taraf	Diğer Taraf	İliş. Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)		13		23.795	747.890	2.602.570
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düş. uğramamış fin. var. net defter değeri		13		23.795	747.890	2.602.570
B. Vadesi geçmiş ancak değer düş. uğramamış varlıkların net defter değeri						
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

b) Likidite riski açıklamaları

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

31.03.2023 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Top.	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	104.406	104.406	104.406			
Diğer Borçlar	1.010.000	1.010.000	1.010.000			

31.12.2022 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çık. Top.	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yılden Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	46.562	46.562	46.562			
Diğer Borçlar	1.134	1.134	1.134			

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 25) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

c) Piyasa riski açıklamaları

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu ve alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine düşük oranda maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonun sürekli analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket'in 31.12.2022 tarihi itibarıyla dövizli varlık ve yükümlülükleri olarak banka hesabında 1.015 TL karşılığı 53 Amerikan Doları bulunmaktadır. (2022: 37.393 Amerikan Doları karşılığı 699.128 TL)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

	31.03.2023	31.12.2022
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yans. varlıklar	2.465.603	2.087.471
Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yans. varl.		
Finansal yükümlülükler	417.017	87.824

d) Sermaye riski yönetimi:

Şirket, SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V, No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V, No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

NOT 26) FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2023 – 31 MART 2023 ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkları kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2023</u>		<u>31 Aralık 2022</u>	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	18.047	18.047	751.579	751.579
Finansal yatırımlar	2.465.603	2.465.603	2.602.570	2.602.570
Ticari alacaklar	26	26	13	13
Ticari borçlar	104.406	104.406	46.562	46.562

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

NOT 27) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket yönetim kurulunun 16.03.2023 tarihli toplantısında sermayenin 5.000.000 TL'den 15.000.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
Maslak Mah. Saat Sk. SPINE Tower
No:5 Kat:2 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis: V.D. 4781080152