

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2024 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-44

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 31.12.2023 TL
VARLIKLAR		16.809.750	13.878.147
Dönen Varlıklar		15.482.340	11.813.517
Nakit ve Nakit Benzerleri	50	5.107.603	851.734
Finansal Yatırımlar	43	9.455.715	10.831.828
Diğer Alacaklar	8,6	190.914	33.545
- <i>İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar</i>	8	190.914	33.545
Peşin Ödenmiş Giderler	11	668.696	29.711
- <i>İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	11	668.696	29.711
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	38	59.412	66.700
Ara Toplam		15.482.340	11.813.518
Toplam Dönen Varlıklar		15.482.340	11.813.518
Duran Varlıklar		1.327.410	2.064.630
Maddi Duran Varlıklar	13	13.367	15.109
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	641.206	608.357
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	32.658	40.637
- <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	16	32.658	40.637
Ertelenmiş Vergi Varlığı	38	640.179	1.400.527
Toplam Duran Varlıklar		1.327.410	2.064.630
TOPLAM VARLIKLAR		16.809.750	13.878.148

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 31.12.2023 TL
KAYNAKLAR		16.809.750	13.878.148
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.348.096	1.533.958
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6,43	112.400	64.945
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler</i>		112.400	64.945
Ticari Borçlar	7,6	54.825	161.429
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	54.825	161.429
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	214.242	219.862
Diğer Borçlar	8,6	5.966.629	1.087.722
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	5.855.891	984.819
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8	110.738	102.903
Ara Toplam		6.348.096	1.533.958
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.348.096	1.533.958
Uzun Vadeli Yükümlülükler		181.745	363.812
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	6,43	181.745	363.812
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler</i>		181.745	363.812
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		181.745	363.812
ÖZKAYNAKLAR		10.279.909	11.980.378
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	28	10.279.909	11.980.378
Ödenmiş Sermaye	28	15.000.000	15.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28	11.755.693	11.755.693
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	28	(14.775.315)	(5.508.881)
Dönem Net Kârı/Zararı		(1.700.469)	(9.266.434)
Toplam Özkaynaklar		10.279.909	11.980.378
TOPLAM KAYNAKLAR		16.809.750	13.878.148

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK – 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1.01.2023 31.03.2024 TL	Önceki Dönem 1.01.2023 31.03.2023 TL
Hasılat	29	1.371.348	22
Satışların Maliyeti (-)	29	(1.129.722)	--
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		241.626	22
BRÜT KAR (ZARAR)		241.626	22
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(1.048.367)	(2.069.396)
Pazarlama Giderleri (-)	31	(1.047)	(206.501)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32	--	--
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(807.788)	(2.275.875)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(807.788)	(2.275.875)
Finansal Gelirler	35	1.257.685	170.627
Finansal Giderler (-)	35	(31.406)	(270.235)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(1.541.963)	(609.844)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(1.123.472)	(2.985.327)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(576.997)	647.935
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	38	(576.997)	647.935
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(1.700.469)	(2.337.392)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(1.700.469)	(2.337.392)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(1.700.469)	(2.337.392)
-Ana Ortaklık Payları		(1.700.469)	(2.337.392)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(1.700.469)	(2.337.392)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	(6.335)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	(6.335)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		--	(8.447)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	2.112
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		--	2.112
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	(6.335)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(1.700.469)	(2.343.727)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
-Ana Ortaklık Payları		(1.700.469)	(2.343.727)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Karlar		Özkaynak Toplamı	
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı		
CARI DÖNEM								
01.01.2024 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)	28	15.000.000	11.755.693	--	(5.508.881)	(9.266.434)	11.980.378	
Sunum Endeksleme Farkları							--	
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		15.000.000	11.755.693	--	(5.508.881)	(9.266.434)	11.980.378	
Transferler		--	--	--	(9.266.434)	9.266.434	--	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	(1.700.469)	(1.700.469)	
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	(1.700.469)	(1.700.469)	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	--	
Sermaye Arttırımı		--	--	--	--	--	--	
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		--	--	--	--	--	--	
31.03.2024 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		15.000.000	11.755.693	--	(14.775.315)	(1.700.469)	10.279.909	
GEÇMİŞ DÖNEM								
01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		5.000.000	7.399.314	(301.947)	--	(5.508.881)	6.588.486	
Diğer Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar	28	5.000.000	7.399.314	(301.947)	--	(5.508.881)	6.588.486	
Transferler		--	--	--	(5.508.881)	5.508.881	--	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	27.266	--	(2.337.392)	(2.310.126)	
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	--	(2.337.392)	(2.337.392)	
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	27.266	--	--	27.266	
Sermaye Arttırımı		--	--	--	--	--	--	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		--	--	--	--	--	--	
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		--	--	--	--	--	--	
31.03.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		5.000.000	7.399.314	(274.681)	(5.508.881)	(2.337.392)	4.278.360	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem 1.01.2024 31.03.2024	Önceki Dönem 1.01.2023 31.03.2023
	Not	TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		4.291.128	(1.354.633)
Dönem kâr/zararı (+/-)		(1.700.469)	(2.337.392)
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	30	(1.700.469)	(2.337.392)
Dönem kâr/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler		778.747	(423.616)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	13,19	10.365	6.152
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler (+/-)		--	94.329
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	--	94.329
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)		6.459	14.484
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	34	6.459	14.484
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)		1.575	--
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		1.575	--
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	40	760.348	(538.581)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		5.205.562	1.404.623
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	43	1.374.538	779.882
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		--	(20)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	--	(20)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(157.369)	(262.366)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	--	(195.155)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(157.369)	(67.211)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(638.985)	(500.561)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(106.604)	87.641
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	--	(14.337)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(106.604)	101.978
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(5.620)	(273.976)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.878.907	1.672.381
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	4.871.072	1.701.803
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	7.835	(29.422)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(139.305)	(98.358)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(644)	3.920
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(138.661)	(102.278)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		4.283.840	(1.356.385)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	40	7.288	1.752
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(35.259)	(39.904)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
-Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	--
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(28.800)	(25.420)
Ödenen Faiz		(6.459)	(14.484)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.255.869	(1.394.537)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	50	4.255.869	(1.394.537)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	50	851.734	1.424.945
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		5.107.603	30.408

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

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 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 7 kişidir. (31 Aralık 2023: 3 kişi).

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	15.000.000	100,00	15.000.000
Toplam	100,00	15.000.000	100,00	15.000.000

Sermaye 1 TL değerinde 15.000.000 adet tamamı nama yazılı pay ayrılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

- Uygulanan finansal raporlama standartları

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi veya gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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 esasını 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.

- Kullanılan "Para Birimi

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının 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.

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 31 Mart 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Mart 2024, 31 Aralık 2023 ve 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

• Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2023	1.269,75	1,68495	%152
31.12.2023	1.859,38	1,15060	%268
31.03.2024	2.139,47	1,00000	%211

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

- **Finansal Tabloların Onaylanması**

Şirket'in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 11 Haziran 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2) TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

-TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3)Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

-TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (Devamı)

kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

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

-TMS 7ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

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

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

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3)Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (Devamı)

- TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Yayımlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları;

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3) Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama;

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Söz konusu değişiklik Şirket'in için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı;

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

2.4) 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz hesap 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.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır. Kayıtlara ilk alındıktan sonra gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar makul değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar bilanço tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alış emri üzerinden değerlendirilmektedir. Makul değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda makul değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" makul değer olarak dikkate alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır.

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtacak şekilde ayrılmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir. İlgili dönem itibarıyla yabancı para işlemi bulunmamaktadır.

Pay başına kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %20'dir. Ancak, 15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Karamamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır. (2023: %30). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştiyak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30'dir (2023: %30). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve katı bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, karşılıklar ve maddi olmayan duran varlıklardan doğmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5) Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini ve bankalar mevduatından elde edilen gelirleri kapsar.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin etkin faiz yöntemine göre değerlenmelerini kapsar.

2.6) Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olması muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilir gelirin niteliği yer almaktadır. Şirket, en iyi tahminleri doğrultusunda ileriki dönemlerde vergiden indirme olasılığının muhtemel olmaması sebebi ile birikmiş mali zararlar ve diğer geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolara yansıtmamıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı, hizmetlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, müşterilerin risklere göre sınıflandırması ve hizmetlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
BiSU Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	613.614	613.614
Değer Düşüklüğü	(613.614)	(613.614)
Toplam	--	--

b) İlişkili Taraplardan Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

c) İlişkili Taraplara Diğer Borçlar

	31.03.2024	31.12.2023
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	5.855.891	984.819
Toplam	5.855.891	984.819

d) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler 220.508 TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2023: 1.139.291 TL).

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla ticari alacakları bulunmamaktadır.

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Diğer	54.825	161.429
Toplam	54.825	161.429

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	31.03.2024	31.12.2023
Diğer	190.914	33.545
Şüpheli Diğer Alacaklar (Not 6)	613.614	613.614
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (Not 6)	(613.614)	(613.614)
Toplam	190.914	33.545

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar (Not 23)	5.855.891	984.819
Ödenecek Vergi ve Fonlar	110.738	102.903
Toplam	5.966.629	1.087.722

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 9 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 10 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Gelecek aylara ait giderler	668.696	29.711
Toplam	668.696	29.711

b) Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2023	Giriş	Çıkış	31.03.2024
Demirbaşlar	27.896	--	--	27.896
Toplam	27.896	--	--	27.896
Birikmiş amortisman (-)				
Demirbaşlar	(12.787)	(1.742)	--	(14.529)
Toplam	(12.787)	(1.742)	--	(14.529)
Net defter değeri	15.109			13.367

Şirket'in sabit kıymetleri üzerinde herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 14 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 15 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 16 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2023	Giriş	Çıkış	31.03.2024
Haklar	104.506	--	--	104.506
Toplam	104.506	--	--	104.506
Birikmiş amortisman (-)				
Haklar	(63.869)	(7.979)	--	(71.848)
Toplam	(63.869)	(7.979)	--	(71.848)
Net defter değeri	40.637			32.658

NOT 17 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 18 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

31.03.2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.2024	Enf. Faiz Etkisi	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2024
Kullanım Hakkı Varlıkları	809.746	289.465	--	--	1.099.211
Toplam	809.746	289.465	--	--	1.099.211
Kullanım Hakkı Varlıkları	(201.389)	--	(256.616)	--	(458.005)
Birikmiş amortisman	(201.389)	--	(256.616)	--	(458.005)
Net kayıtlı değer	608.357				641.206

NOT 20 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 21 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 22 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 23 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden hukuki işlemi, davası ve karşılığı bulunmamaktadır.

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer karşılıkları bulunmamaktadır.

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer karşılıkları bulunmamaktadır.

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir.

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, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme 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, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 19,68 (31 Aralık 2023: %19,00) enflasyon ve %22,48 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,34 (31 Aralık 2023: %3,53) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Mart 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Açılış bakiyesi	--	379.348
Hizmet ve Faiz maliyeti	--	12.201
Dönem İçinde İptal Edilen/Ödenen Kıdem T. (-)	---	(230.226)
Parasal (kazanç) / kayıp	--	--
Enflasyon etkisi	--	(161.323)
Toplam	--	--

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 25 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 26 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	214.242	219.862
Toplam	214.242	219.862

NOT 27 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Diğer Dönen Varlıklar**

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		31.03.2024		31.12.2023
Adı Soyadı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00%	15.000.000	100,00%	15.000.000
Toplam Ödenmiş Sermaye	100,00%	15.000.000	100,00%	15.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		11.755.693		11.755.693
Toplam		26.755.693		26.755.693

Sermaye 1 TL değerinde 15.000.000 adet tamamı nama yazılı pay ayrılmıştır.

Şirket sermayesinin nakden 5.000.000 TL'dan 15.000.000 TL'na artırılması için 16.03.2023 tarihinde yönetim kurulu kararı alınmıştır. 27.04.2023 tarihli haftalık SPK bülteninde talebin onaylandığı yayımlanmıştır.

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 28 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

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

d) Toplam Birikmiş Karlar / (Zararlar)

	31.03.2024	31.12.2023
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	(14.775.315)	(5.508.881)
Toplam	(14.775.315)	(5.508.881)

NOT 29 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Yatırım Fonu Satışları	1.245.135	--
Yurtiçi Komisyonlar	--	22
Diğer Hizmet Gelirleri	126.213	--
Net Satışlar	1.371.348	22
Satılan Fon Maliyetleri (-)	(1.129.722)	--
Toplam	(1.129.722)	--
BRÜT KAR/(ZARAR)	241.626	22

NOT 30 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur.)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

01.01.2024-31.03.2024 ve 01.01.2023-31.03.2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait genel yönetim, pazarlama ve araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur;

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.048.367)	(2.069.396)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.047)	(206.501)
Toplam	(1.049.414)	(2.275.897)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Personel giderleri	(489.362)	(1.034.139)
Amortisman ve itfa giderleri	(10.726)	(6.152)
Bilgi işlem giderleri	(81.959)	(82.978)
Vergi Resim Harç giderleri	(213.449)	(234.980)
Kıdem Tazminatı ve izin Karşılık giderleri	--	(111.681)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(212.344)	(261.634)
Diğer giderler	(40.527)	(337.832)
Toplam	(1.048.367)	(2.069.396)

Pazarlama Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Takasbank - MKK Giderleri	(1.047)	(206.501)
Toplam	(1.047)	(206.501)

NOT 32 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

Yoktur. (31.03.2023: Yoktur.)

NOT 33 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

Yoktur. (31.03.2023: Yoktur.)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 34 – FONKSİYON ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**a) Amortisman ve İtfa Giderleri**

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Genel yönetim giderleri	(10.726)	(6.152)
Toplam	(10.726)	(6.152)

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Genel yönetim giderleri	--	(111.681)
Toplam	--	(111.681)

NOT 35 – FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

1 Ocak - 31 Mart 2024 - 1 Ocak - 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Faiz Gelirleri	22.542	166.765
Kambiyo Karları	--	3.862
Diğer	103.159	--
Finansal Varlık Değer Artışı	1.131.984	---
Toplam	1.257.685	170.627

1 Ocak - 31 Mart 2024 - 1 Ocak - 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Faiz gideri	(31.406)	--
Kambiyo Zararları (-)	--	(2.268)
Finansal Varlık Değer Azalışı (-)	--	(267.967)
Toplam	(31.406)	(270.235)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 36 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	--	(8.447)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	--	(8.447)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	--	2.112
<i>-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i>	--	2.112
Toplam	--	(6.335)

NOT 37 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)**a) Ertelenmiş Vergi**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2023 ve 2024 yılları için kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri için %30 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)(Devamı)**a) Ertelenmiş Vergi (Devamı)**

	31.03.2024		31.12.2023	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kullanım hakkı varlıkları	30.103	9.031	179.603	53.881
İndirilebilir Geçmiş Yıl Zararı	2.110.916	633.275	4.495.760	1.348.728
Ertelenen vergi varlıkları	2.141.019	642.306	4.675.363	1.402.609
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(7.087)	(2.127)	(6.938)	(2.082)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(7.087)	(2.127)	(6.938)	(2.082)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		640.179		1.400.527

b) Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal 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 vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30'dir (31 Aralık 2023: %30).

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)**b) Kurumlar Vergisi (Devamı)**

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

01.01.2024-31.03.2024 ve 01.01.2023-31.03.2023 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(576.997)	647.935
Toplam	(576.997)	647.935

Şirket'in 31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla bilançoda yer alan vergi alacak / (yükümlülüklerinin) detay aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Peşin ödenen vergiler (-)	(59.412)	(66.700)
Ödenecek kurumlar vergisi	(59.412)	(66.700)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İndirilebilir Mali Zararlar

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

NOT 38 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL) (Devamı)

b) Kurumlar Vergisi (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla % 15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden % 19.8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından Şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların % 25'i vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

NOT 39 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

NOT 40 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 41 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

NOT 42 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur).

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR**a) Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (Kısa Vadeli)**

	31.03.2024	31.12.2023
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	112.400	64.945
Toplam	112.400	64.945

(*)Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları, kullanım hakkı varlığı olarak ofis kiralamaları için yapılan "TFRS-16 Kiralamalar" karşılığı kapsamında olan borçlanmadan oluşmaktadır.

b) Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (Uzun Vadeli)

	31.03.2024	31.12.2023
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	181.745	363.812
Toplam	181.745	363.812

c) Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.03.2024	31.12.2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri (*)	--	--
- Yatırım fonu (**)	10.455.715	11.982.465
- Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(1.000.000)	(1.150.636)
Toplam	9.455.715	10.831.829

(*) Şirket'in, hisse senetleri yatırımlarının rayiç değeri, borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

(**)Yatırım fonu tarafımızca 2023 yılında ihraç edilmiş olup, maliyet bedeli 1.000.000 TL tutarındaki girişim sermayesi fonudur. Fon içerisinde yer alan tek girişim sermayesi yatırımı fonun varlıklarının en önemli kısmıdır. Fon içerisinde yer alan girişim sermayesi yatırımının gerçeğe uygun değeri 31.12.2023 tarihi itibarıyla tespit edilmemiştir. Sahip olunan girişim sermayesi fonu tarafından yatırım yapılan girişim sermayesi şirketi 28.04.2023 tarihinde 3 ay süre ile geçici konkordato mühleti almış ve bu durumu ilan etmiştir. Rapor tarihi itibarıyla konkordato süreci devam etmektedir. Finansal yatırımların gerçeğe uygun olarak değerlendirilmesi gerekli iken ilgili fon konkordato durumu nedeni ile gerçeğe uygun olarak değerlendirilememiştir. Ancak maliyet bedeli 1.000.000 TL olan fon için gelecekte bir nakit akışı yaratamayacağı olasılığından dolayı %100 oranında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla hisse senetleri bulunmamaktadır. (31.12.2023: Yoktur.)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 43 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar yatırım fonlarından oluşturmakta olup detayı aşağıdadır;

				31 Mart 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal Değeri	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Yatırım Fonları	7.834.875	9.454.140	9.455.715	9.455.715
Toplam	7.834.875	9.454.140	9.455.715	9.455.715

				31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal Değeri	Maliyet Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Yatırım Fonları	8.862.574	8.862.574	9.413.773	10.831.828
Toplam	8.862.574	8.862.574	9.413.773	10.831.828

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Özel Kesim Tahvilleri bulunmamaktadır. (31.12.2023: Yoktur.)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**a) Finansal Araçlar Kredi Riski**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in 01.01.2024-31.03.2024 ve 01.01.2023-31.12.2023 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	Toplam
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	ve Yatırımlar	
31.03.2024	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	--	--	--	190.914	5.091.043	9.455.715	14.737.672
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--				
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	190.914	5.091.043	9.455.715	14.737.672
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Finansal Araçlar Kredi Riski (Devamı)**

31.12.2023	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlık ve Yatırımlar	Toplam
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski*	--	--	--	33.545	843.376	10.831.828	11.708.749
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--		--	--	
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	33.545	843.376	10.831.828	11.708.749
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski**

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

	Defter Değeri	Defter Değeri
	31.03.2024	31.12.2023
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	9.455.715	10.831.828
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	9.455.715	10.831.828
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	294.145	428.757
Toplam	294.145	428.757

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Finansal Araçlar Likidite Riski**

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

Şirket'in 01.01.2024-31.03.2024 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31.03.2024	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	6.529.841	6.529.841	(6.348.096)	(181.745)
Finansal borçlar	294.145	294.145	(112.400)	(181.745)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	214.242	214.242	(214.242)	--
Ticari ve diğer borçlar	6.021.454	6.021.454	(6.021.454)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	6.529.841	6.529.841	(6.348.096)	(181.745)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Finansal Araçlar Likidite Riski (Devamı)**

Şirket'in 01.01.2023-31.12.2023 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdadır;

31.12.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-10 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	1.897.770	1.897.770	(1.533.958)	(363.812)
Finansal borçlar	428.757	428.757	(64.945)	(363.812)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	219.862	219.862	(219.862)	--
Ticari ve diğer borçlar	1.249.151	1.249.151	(1.249.151)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	1.897.770	1.897.770	(1.533.958)	(363.812)

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 44 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Finansal Araçlar 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 31.03.2024 tarihi itibarıyla dövizli varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır. (2023: 53 Amerikan Doları karşılığı 1.015 TL)

d) Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2024	31.12.2023
Toplam Borçlar	6.529.841	1.897.770
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(5.107.603)	(851.734)
Net Borç	1.422.238	1.046.036
Toplam Özkaynak	10.279.909	11.980.378
Borç/ Özsermaye Oranı	0,14	0,09

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal durum tablosunda yer alan vadeli mevduatlar makul değerleri ile değerlendirilen kalemlerdir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, finansal durum tablosunda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan finansal borçlar makul değerleriyle sunulmuştur. Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Şirket için uygun olan ve Seviye 1 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal varlık ve yükümlülüklerin, gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

31.03.2024 ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	Defter Değeri	Gerçeğe uygun değeri
31.03.2024		
Finansal varlıklar	15.482.340	15.482.340
Nakit ve nakit benzerleri	5.107.603	5.107.603
Finansal yatırımlar	9.455.715	9.455.715
Ticari alacaklar	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	919.022	919.022
Finansal yükümlülükler	6.021.454	6.021.454
Ticari borçlar	54.825	54.825
Diğer borçlar	5.966.629	5.966.629
31.12.2023		
Finansal varlıklar	11.813.518	11.813.518
Nakit ve nakit benzerleri	851.734	851.734
Finansal yatırımlar	10.831.828	10.831.828
Ticari alacaklar	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	129.956	129.956
Finansal yükümlülükler	1.249.151	1.249.151
Ticari borçlar	161.429	161.429
Diğer borçlar	1.087.722	1.087.722

İNTEGRAL GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2024 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 45 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	31.03.2024	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	9.455.715	9.455.715	--	--
-Hisse senetleri	--	--	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

Finansal varlıklar	31.12.2023	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
-Fonlar	10.831.828	10.831.828	--	--
-Hisse senetleri	--	--	--	--
-Özel kesim tahvilleri	--	--	--	--

NOT 46 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.