

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 29 Mart 2021 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ali Tuğrul Uzun, SMMM

Sorumlu Denetçi

31 Mart 2022

İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FINANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
KAR DAĞITIM TABLOSU	5
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-47
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2 FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-23
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
DİPNOT 5 FINANSAL YATIRIMLAR	25
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	26-27
DİPNOT 8 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27-28
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
DİPNOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	29-30
DİPNOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 12 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	31-32
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	32-33
DİPNOT 14 FINANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI	33
DİPNOT 15 FAALİYET GİDERLERİ	34
DİPNOT 16 FINANSMAN GELİRLERİ	35
DİPNOT 17 FINANSMAN GİDERLERİ	35
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36-38
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
DİPNOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39
DİPNOT 21 FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	40-44
DİPNOT 22 FINANSAL ARAÇLAR	44-46
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46
DİPNOT 24 BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	46
DİPNOT 25 FINANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FINANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	47

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		91.419.093	43.397.513
Nakit ve nakit benzerleri	4	7.135.229	17.518.101
Finansal yatırımlar		27.738.995	10.908.462
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		27.738.995	10.908.462
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		-	-
Ticari alacaklar	5	52.905.942	9.891.936
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	-	1.789.005
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		52.905.942	8.102.931
Diğer alacaklar		2.737.730	3.705.296
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10	512.439	1.621.773
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.225.291	2.083.523
Peşin ödenmiş giderler		480.567	952.737
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		480.567	952.737
Carî dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar		420.630	420.981
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		420.630	420.981
Duran varlıklar		6.015.191	3.077.226
Bağlı menkul kıymetler		733.267	-
Diğer alacaklar		2.810	1.863
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.810	1.863
Maddi duran varlıklar		3.454.597	1.190.418
Kullanım hakkı varlığı		1.722.983	1.617.841
Maddi olmayan duran varlıklar		101.534	79.773
Ertelenmiş vergi varlığı	18	-	187.331
Toplam varlıklar		97.434.284	46.474.739
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		59.444.224	25.234.837
Kısa vadeli borçlanmalar		478.926	640.069
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		478.926	640.069
- Kiralama işlemlerinden borçlar		478.926	640.069
Ticari borçlar	5	6.595.177	3.686.690
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.595.177	3.686.690
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		42.534.063	17.634.679
Diğer borçlar		3.830.939	1.722.334
- İlişkili taraflara diğer borçlar	10	292.625	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.538.314	1.722.334
Dönem karı vergi yükümlülüğü		4.955.544	894.501
Kısa vadeli karşılıklar		1.049.575	611.564
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.049.575	611.564
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	45.000
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	45.000
Uzun vadeli yükümlülükler		2.243.681	2.034.860
Uzun vadeli borçlanmalar		1.142.810	1.259.905
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.142.810	1.259.905
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.142.810	1.259.905
Uzun vadeli karşılıklar		899.552	774.955
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		899.552	774.955
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	201.319	-
Özkaynaklar		35.746.379	19.205.042
Ödenmiş sermaye	13	14.184.000	14.184.000
Birleşme denkleştirme hesabı	13	(1.998.674)	(1.998.674)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	(365.504)	(243.758)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(365.504)	(243.758)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		-	-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar	13	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	280.676	59.517
Geçmiş yıllar karları	13	2.920.406	2.429.098
Net dönem karı / (zararı)		20.725.475	4.774.859
Toplam kaynaklar		97.434.284	46.474.739

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	14	123.761.462	46.746.151
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		123.761.462	46.746.151
Genel yönetim giderleri	15	(102.405.903)	(37.302.445)
Pazarlama giderleri	15	(1.488.121)	(6.307.754)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		-	24.721
Esas faaliyetlerden diğer giderler		220.818	-
Esas faaliyet zararı		20.088.256	3.160.673
Finansman gelirleri	16	6.851.756	2.758.214
Finansman giderleri	17	(442.420)	(248.388)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		26.497.592	5.670.499
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	18	(5.772.117)	(895.640)
Dönem vergi gelir/(gideri)	18	(5.383.467)	(928.922)
Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)	18	(388.650)	33.282
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		20.725.475	4.774.859
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(121.746)	(267.495)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	12	(152.182)	(334.369)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi	18	30.436	66.874
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	(57.731)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		-	(72.164)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		-	14.433
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(121.746)	(325.226)
Toplam kapsamlı gelir		20.603.729	4.449.633

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait
öz kaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansı	Ödenmiş sermaye	Birleşme denkleştirme hesabı	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler Gerçeğe uygun Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2020	13	6.300.000	-	23.737	57.731	56.860	2.407.253	22.995	8.868.576
Transferler		-	-	-	-	1.150	21.845	(22.995)	-
Birleşme/bölünme/tasfiye etkisi	13	7.884.000	(1.998.674)	-	-	1.507	-	-	5.886.833
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(267.495)	(57.731)	-	-	4.774.859	4.449.633
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	4.774.859	4.774.859
- Diğer kapsamlı gider		-	-	(267.495)	(57.731)	-	-	-	(325.226)
31 Aralık 2020	13	14.184.000	(1.998.674)	(243.758)	-	59.517	2.429.098	4.774.859	19.205.042
1 Ocak 2021	13	14.184.000	(1.998.674)	(243.758)	-	59.517	2.429.098	4.774.859	19.205.042
Transferler		-	-	-	-	221.159	4.553.700	(4.774.859)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(121.746)	-	-	-	20.725.475	20.603.729
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	20.725.475	20.725.475
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	(121.746)	-	-	-	-	(121.746)
- Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	-	(4.062.392)	-	(4.062.392)
31 Aralık 2021	13	14.184.000	(1.998.674)	(365.504)	-	280.676	2.920.406	20.725.475	35.746.379

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait

Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		2.934.008	11.604.154
Dönem karı		20.933.664	4.774.859
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		7.832.668	2.903.856
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	3.244.440	1.556.442
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		705.660	724.060
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		705.660	724.060
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(367.108)	108.154
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(367.108)	108.154
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(2.494.747)	(372.804)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(2.494.747)	(372.804)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		6.744.423	888.004
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		31.699.155	3.341.599
Finansal yatırımlardaki azalış / artış		(15.341.442)	(6.559.518)
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(43.014.006)	(5.444.356)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		1.789.005	(768.945)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		(44.803.011)	(4.675.411)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(43.175)	(5.548.882)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		1.109.334	(1.605.623)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(1.152.509)	(3.943.259)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		472.170	(814.894)
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderlerdeki (azalış) / artış		472.170	(814.894)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		2.908.488	3.379.792
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		2.908.488	3.379.792
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		24.899.384	17.090.695
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.580.574)	1.238.762
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış		293.953	94.874
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(1.874.527)	1.143.888
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.932.823)	11.020.314
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(147.617)	(118.598)
Vergi ödemeleri		146.432	699.794
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		-	2.644
- Teminata verilen kıymetlerdeki değişim		-	2.644
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		3.333.938	4.882.868
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
- Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(3.251.371)	(942.060)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(82.567)	(61.905)
Birleşme etkisinden kaynaklanan nakit girişler		-	5.886.833
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(5.051.124)	(760.043)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(1.355.840)	(655.160)
Ödenen temettü		(4.062.392)	-
Alınan faiz		367.108	(104.883)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		936.198	142.786
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		(10.382.872)	15.869.765
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	17.518.101	1.648.336
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (E+F)	4	7.135.229	17.518.101

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait

Kar Dağıtım Tablosu

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

KAR DAĞITIM TABLOSU		Cari Dönem 31 Aralık 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020 (***)
I.	Dönem Karının Dağıtım(*)		
1.1	Dönem Karı	26.497.592	5.670.499
1.2	Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	(5.383.467)	(928.922)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (**)	(388.650)	33.822
A.	Net Dönem Karı (1.1-1.2)	20.725.475	4.774.859
1.3	Geçmiş Dönem Zararı (-)	-	-
1.4	Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	-	-
1.5	Kuruluşta Bırakılması Ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-)	-	-
B	Dağıtılabilir Net Dönem Karı [(A-1.3-1.4-1.5)]	20.725.475	4.774.859
1.6	Ortaklara Birinci Temettü (-)	-	(4.062.392)
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	Personele Temettü (-)	-	-
1.8	Yönetim Kuruluna Temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara İkinci Temettü (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	Statü Yedekleri (-)	-	-
1.11	Olağanüstü Yedekler	-	(712.467)
1.12	Diğer Yedekler	-	-
1.13	Özel Fonlar	-	-
II.	Yedeklerden Dağıtım	-	-
2.1	Dağıtılan Yedekler	-	-
2.2	Ortaklara Pay (-)	-	-
2.2.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5	Kar Ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.3	Personele Pay (-)	-	-
2.4	Yönetim Kuruluna Pay (-)	-	-
III.	Hisse Başına Kar	-	-
3.1	Hisse Senedi Sahiplerine (TI)	-	-
3.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-	-
3.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (TI)	-	-
3.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-	-
IV.	Hisse Başına Temettü	-	-
4.1	Hisse Senedi Sahiplerine (TI)	-	-
4.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-	-
4.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (TI)	-	-
4.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-	-

(*) Kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

(**) Önceki döneme ilişkin kar dağıtım tablosu 31 Aralık 2020 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar yayınlandığı tarihten sonra 31 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla kesinleşmiş ve bu doğrultuda yeniden düzenlenmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 7 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek, süresiz olarak kurulan bir sermaye şirkettir. Kuruluşa ilişkin tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 13 Haziran 2007 tarih ve 6829 sayılı nüshasında ilan edilmiş bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacı ile esas sözleşme değişikliğine izin verilmesi talebi ile Kurul'a başvuruda bulunmuştur. Şirket'in bu başvurusuna, Kurul tarafından izin verilmiştir. Şirket'in esas sözleşme tadili 27 Mayıs 2015 tarihli ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Değişiklik sonrası Şirket'in amaç ve konusu aşağıdaki gibi revize edilmiştir:

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'ndan gerekli izin ve / veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (ii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket'in faaliyet yetki belgesi SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlanması sürecinde 9 Temmuz 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 9 Temmuz 2015 tarihli PYS/PY.33/389 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Şirket'in, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

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

Dereboyu Caddesi No:78 Kat:4 Ortaköy Beşiktaş, İstanbul

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 65'dir (31 Aralık 2020: 39).

Şirket ile Ashmore Investments (Turkey) N.V. ("Ashmore N.V.") arasında 1 Aralık 2016 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Ashmore N.V.'ye ait 9.650.000 TL nominal bedelli Ashmore Portföy hisselerinin Şirket'e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 2 Aralık 2016 tarihinde Ashmore Portföy, SPK'ya 2016/475 No'lu yazı ile Ashmore N.V.'ye ait payların Şirket'e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK'nın 22 Aralık 2016 tarih ve 12233903-335.06-E.13822 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. ("Ashmore Portföy"), 8 Şubat 2008 tarihinde kurulmuştur. Ashmore Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermek için Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK" veya "Kurul") faaliyet izni başvurusu yapmış ve 21 Temmuz 2008 tarihinde izin belgesini almıştır. Ashmore Portföy'ün faaliyet yetki belgesi SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlanması sürecinde 12 Şubat 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 12 Şubat 2015 tarihli PYS/PY.8-YD.5/1225 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Ashmore Portföy'ün, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket, 20 Ocak 2017 tarihinde SPK'ya, Ashmore Portföy ile 6102 sayılı TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 21 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E.7717 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 22 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Ashmore Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin küllü intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 16 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E7467 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 22 Haziran 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2017 tarih ve 9357 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 22 Haziran 2017 tarihinde Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Ashmore Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ("Magna Portföy") ile Şirket arasında 3 Şubat 2017 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Magna Portföy'e ait 6.525.000 TL nominal bedelli Magna Portföy hisselerinin Şirket'e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 30 Eylül 2017 tarihinde İstanbul Portföy, SPK'ya 2017-2458 No'lu yazı ile Magna Portföy'e ait payların Şirket'e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK'nın 18 Temmuz 2017 tarih ve 12233903-335.06-E.8537 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ("Magna Portföy") (Eski Unvanıyla Arma Portföy Yönetimi A.Ş.) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Bender Portföy Yönetimi A.Ş. adı ile 27 Ağustos 2003 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket' in unvanı Arma Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 7499 sayılı 11 Şubat 2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Şirket' in unvanı 8672 sayılı 14 Ekim 2014 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlandığı üzere Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. olarak yeniden değişmiştir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetme faaliyetlerinde bulunabilir.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş., 18 Eylül 2017 tarih ve 13 sayılı yazı ile SPK'ya, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile 6102 sayılı TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Bu doğrultuda Şirket, 18 Ekim 2017 tarihi itibarıyla, Magna Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 18 Ekim 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 23 Ekim 2017 tarih ve 9435 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 18 Ekim 2017 tarihinde Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Magna Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket, 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus PYS) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (kül) halinde devralınması suretiyle İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 25 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Actus Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 25 Eylül 2020 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2020 tarih ve 10171 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 25 Eylül 2020 tarihinde Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Actus Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket'in, 2021 yılı içerisinde Actus Portföy ile tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri sureti ile birleşmelerinin gerçekleşmesi sırasında oluşan negatif birleşme etkisi olan 1.998.674 TL, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2021 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, 31 Mart 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî 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 yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

2.1.3. Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet ölçüm esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Amerikan Doları ("ABD Doları")	13,3290	7,3405
Avro ("EUR")	15,0867	9,0079
İngiliz Sterlini ("GBP")	17,9667	9,9438

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.6. Netleştirme

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

2.1.7. İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

2.1.8 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair 20 Ocak 2022 tarihli 7352 sayılı kanun 29 Ocak 2022 tarihinde 31734 sayılı Resmi Gazete ile yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın finansal tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait (konsolide) finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

2.4. 31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Yayınlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

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

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

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

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

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

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

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayınlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

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

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

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

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

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

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

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) (devamı)

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

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri’nde yapılan Değişiklikler

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

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

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

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

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

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

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8’e ilişkin Değişiklikler)

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Yayınlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

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

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

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

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

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

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

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

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

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

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9, Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

i. Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

ii. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar / zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İstisnai olarak, maliyet, gerçeğe uygun değer tahmininde uygun bir tahmin yöntemi olabilir. Bu durum ancak gerçeğe uygun değer tahminine ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi bulunmaması ya da gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde ölçülebilmesi ve bu yöntemler arasında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtır olması durumunda mümkün olmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

iii. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir (Dipnot 4).

(b) Ticari ve diğer alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacaklar ın izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 6).

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

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

(c) Maddi duran varlıklar

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

Döşeme ve demirbaşlar	4-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

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

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır (Dipnot 8).

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

İktisap edilmiş haklar, bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımları ve web maliyetleri maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren beş yıldan onbeş yıla kadar olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 10).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(e) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. (Dipnot 11).

(f) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

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 yansıtmaktadır (Dipnot 12).

(ii) Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığı

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 12).

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

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Portföy yönetim komisyonları ve başarı primi komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar ise tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelir ve gideri

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

(h) Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Kur değişiminin etkileri

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

(j) Pay başına kazanç

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden finansal tablolarda pay başına kazanç / zarar hesaplanmamıştır (Dipnot 21).

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15'tir.

Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

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. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(l) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, finansal tablolarda, sadece ve sadece işletmelerin cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilebilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç veya zararlar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç veya kayıplar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

(m) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Yatırıma yönlendirilmemiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akışları tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemiştir.

(n) İlişkili taraflar

TMS 24 – İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan şirketler ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

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

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan net kullanım hakkı varlığı 1.617.841 TL, net kira yükümlülüğü ise 1.899.974 TL'dir.

2.5.2 TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Şirket, 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus PYS) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (kül) halinde devralınması suretiyle İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 25 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Actus Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 25 Eylül 2020 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2020 tarih ve 10171 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 25 Eylül 2020 tarihinde Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Actus Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket'in, 2020 yılı içerisinde Actus Portföy ile tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri sureti ile birleşmelerinin gerçekleşmesi sırasında oluşan negatif birleşme etkisi olan 1.998.674 TL, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar	7.135.229	17.518.101
- Vadesiz mevduatlar	7.135.229	17.518.101
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	-	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	7.135.229	17.518.101

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in SPK lehine bloke ettiği ters repo alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 2.644 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri; hazır değerler toplamından faiz tahakkukları ile Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulan SPK lehine blokeli ters repo alacakları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	7.135.229	17.518.101
Blokajlı ters repo alacakları	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	7.135.229	17.518.101

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	23.740.567	8.562.488
Hisse senetleri	3.943.682	1.754.711
Ozel sektör finansman bonusu	49.544	586.465
Kamu kesimi tahvilleri	5.202	4.798
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Hisse senetleri	-	-
Toplam	27.738.995	10.908.462

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonu	485.564.034	23.740.567	-	124.584.306	8.562.488	-
Finansman bonusu	49.075	49.544	-	580.647	586.465	-
Kamu kesimi tahvilleri	5.000	5.202	-	5.000	4.798	-
Hisse senetleri	171.484	3.943.682	-	171.484	1.754.711	-
		27.738.995			10.908.462	

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık bulunmamaktadır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Kısa vadeli ticari alacaklar</i>		
Portföy yönetimi ve başarı primi alacakları	43.496.717	5.351.445
Yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	9.409.225	2.866.949
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	-	1.789.005
Toplam	52.905.942	9.891.936
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Satıcılar	6.595.177	3.686.690
Toplam	6.595.177	3.686.690

7. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ortaklardan alacaklar (Dipnot 20)	10.964	1.621.773
Personelden alacaklar	512.439	712.651
Saklama komisyon alacakları	260.263	152.355
Diğer alacaklar	1.954.064	1.218.517
Toplam	2.737.730	3.705.296

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergiler	2.509.447	1.392.682
Ortaklara borçlar (Dipnot 20)	-	-
Diğer	1.321.493	329.652
Toplam	3.830.940	1.722.334

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personele borçlar	20.706.552	10.298.238
Personele ait ödenecek gelir ve damga vergisi	21.360.513	7.042.685
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	466.998	293.756
Toplam	42.534.063	17.634.679

8. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Maddi Duran Varlıklar

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Taahhütler	Toplam
31 Aralık 2021				
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	691,524	498,894	-	1,190,418
İlaveler	2,076,681	1,174,690	-	3,251,371
Çıkışlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(639,180)	(348,012)	-	(987,192)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2,129,025	1,325,572	-	3,454,597
Maliyet	3,302,508	2,053,311	52,000	5,407,819
Birikmiş amortisman	(1,173,483)	(727,739)	(52,000)	(1,953,222)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2,129,025	1,325,572	-	3,454,597

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Taşıtlar	Toplam
31 Aralık 2020				
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	246,323	176,073	-	422,396
İlaveler	573,448	368,612	-	942,060
Çıkışlar	-	-	-	-
Amortisman gideri	(128,247)	(45,791)	-	(174,038)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	691,524	498,894	-	1,190,418
Maliyet	1,225,827	878,621	52,000	2,156,448
Birikmiş amortisman	(534,303)	(379,727)	(52,000)	(966,030)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	691,524	498,894	-	1,190,418

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2021	İlaveler	Toplam
31 Aralık 2021			
Maliyet	303,249	82,567	385,816
İtfa payları	(223,476)	(60,806)	(284,282)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	79,773	21,761	101,534
	1 Ocak 2020	İlaveler	Toplam
31 Aralık 2020			
Maliyet	241,344	61,905	303,249
İtfa payları	(185,137)	(38,339)	(223,476)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	56,207	23,566	79,773

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları başlıca bilgisayar yazılım lisansları ve haklarından oluşmaktadır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

SPK'nın Seri:V No:9 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen asgari sınırlamalar dahilinde 65.000 TL (31 Aralık 2020: 65.000 TL) teminat mektubu Takasbank'ta SPK adına bloke etmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in davalı konumda bulunduğu herhangi bir hukuki süreç bulunmamaktadır. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alarak SPK adına Takasbank'ta saklanan 65.000 TL ve T.C İstanbul 1.İcra Dairesi'ne dava masrafları için teminat olarak verilen 50.481 TL'dir.

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.049.575	611.564
	1.049.575	611.564

Kullanılmamış izinler karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	899.552	774.955
	889.552	774.955

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 (tam) TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı	%4,26	%3,96
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%85,13	%85,44

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açılış bakiyesi	774.955	428.385
Hizmet maliyeti	86.583	73.310
Faiz maliyeti	33.449	57.489
Ödenen kıdem tazminatı	(147.617)	(118.598)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	152.182	334.369
Dönem sonu bakiyesi	899.552	774.955

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Diğer varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen işyeri sigorta gideri (*)	-	724.148
Peşin ödenen özel sağlık sigortası gideri	464.277	227.105
Diğer	16.290	1.484
Toplam	480.567	952.737

(*) Pazarlama satış-dağıtım, özel sağlık sigortası ve işyeri sigorta giderlerini içermektedir.

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen avanslar (*)	-	420.981
Toplam	-	420.981

(*) Peşin ödenen vergiler ve hukuk bürolarına verilen avansları içermektedir.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gider tahakkukları	-	45.000
Toplam	-	45.000

12. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Kısa vadeli borçlanmalar</i>		
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	478.926	640.069
<i>Uzun vadeli borçlanmalar</i>		
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.142.810	1.259.905
Toplam	1.621.738	1.899.974

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.899.974	831.446
Dönem içi girişler	-	1.475.300
Dönem içi ödemeler (-)	(720.676)	(655.160)
Faiz giderleri	442.440	248.388
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	1.621.738	1.899.974

13. Özkaynaklar

Sermaye

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde tescil edilen ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay (%)	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
		TL	Pay (%)	TL	TL
GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş.	66,60	9.446.544	-	-	-
Hasan Turgay Ozaner	7,45	1.056.132	23,36	3,313,737	
Tufan Deriner	7,45	1.056.133	19,09	2,707,796	
Alpaslan Ensari	7,45	1.056.132	19,05	2,702,116	
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	6,65	943.236	6,65	943,236	
Lütfi Emre Cezairli	2,50	355.043	-	-	
Mehmet Fevzi Çelebi	1,91	270.780	1,91	270,780	
Global Yatırım Holding	-	-	26,60	3,772,944	
Atif Cezairli	-	-	3,34	473,391	
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	14.184.000	100,00	14,184,000	

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 14.184.000 TL (31 Aralık 2020: 14.184.000 TL) olup hisseler nama yazılı ve her biri 1 TL nominal değerlidir.

Şirket'in ortaklık yapısı Sermaye Piyasaları Kurulu'nun 12 Kasım 2021 tarihli izniyle değiştirilmiş olup, toplam sermayenin %66,60'sına tekabül eden kısmı GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından devralınmıştır.

Bu işlem 29.12.2021 tarihinde tescil olmuş ve 03.01.2022 tarihinde TTSG'de yayınlanmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in 2.920.406 TL tutarında (31 Aralık 2020: 2,429,098 TL) geçmiş yıllar karı bulunmaktadır, Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler,

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 152.182 TL'dir (31 Aralık 2020: 334.369 TL, aktüeryal kayıp), Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler.

kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmiş değer kaybı/kazancı tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış özsermaye içindeki "gerçeğe uygun değer farkı diğer

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esas tebliğ duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir, Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

ilişkilendirilmesi gerekmektedir, Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir,

Dönem sonu itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 280.676 TL'dir (31 Aralık 2020: 59.517 TL), Şirket, 31 Aralık 2021 itibarıyla 2020 yılı net dönem karından %5 oranında olmak kaydıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere 221.159 TL tutarında aktarım sağlamıştır, Ayrıyeten Actus Portföy Yönetimi A,Ş, ile gerçekleştirilen birleşmenin de kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler kaleminde 222.309 TL'lik etkisi bulunmaktadır,

14. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Hizmet gelirleri		
Portföy yönetim performans primi	59.116.258	20.927.814
Fon yönetim gelirleri	45.194.193	16.787.414
Fon yönetim performans primi	14.672.894	7.645.252
Portföy yönetim gelirleri	6.882.744	2.598.500
Komisyon iadeleri	(2.104.627)	(1.212.829)
Finans sektörü faaliyeti hasılatı, net	123.761.462	46.746.151

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faaliyet giderleri		
Genel yönetim giderleri	102.405.903	37.302.445
Pazarlama giderleri	1.488.121	6.307.754
Toplam	103.894.024	43.610.199

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	67.448.426	28.180.204
Danışmanlık ve denetim giderleri	16.393.215	2.447.680
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.380.943	463.765
Vergi, resim ve harç giderleri	2.573.000	1.700.418
Bilgi işlem giderleri	2.094.977	1.039.127
Fon operasyon hizmet bedeli	1.984.246	785.760
Ulaşım ve konaklama giderleri	1.700.877	1.000.642
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 8)	987.192	174.038
Finansal kiralama giderleri (Dipnot 12)	961.002	719.562
Temsil ve ağırlama giderleri	552.695	226.131
Komisyon giderleri	208.335	116.787
İletişim giderleri	165.672	100.266
Kırtasiye giderleri	72.393	35.550
Diğer giderler	1.882.930	312.515
Toplam	102.405.903	37.302.445

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.488.121	6.307.754
Toplam	1.488.121	6.307.754

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansman gelirleri		
Yatırım fonu işlemlerinden gelirler	3.911.268	1.673.396
Hisse senedi işlemlerinden gelirler	2.222.358	253.902
Özel ve kamu sektörü gelirleri	57.721	158.513
Banka mevduat ve borsa para piyasası faiz gelirleri	41.028	9.004
Kur farkı geliri / gideri, net	(42.212)	593.122
Diğer gelirler	661.593	70.277
Toplam	6.851.756	2.758.214

17. Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansman giderleri		
Finansal kiralama borçları faiz giderleri	442.420	248.388
Yatırım fonu işlemlerinden giderler	-	-
Toplam	442.420	248.388

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem karı vergi yükümlülüğü:		
Kurumlar vergisi karşılığı	(6.291.664)	(928.922)
Peşin ödenen vergiler (-)	1.336.120	34.421
Vergi (varlığı)/karşılığı, net	(4.955.544)	(894.501)
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem vergi gideri (-)	(6.291.664)	(928.922)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(388.650)	33.282
Toplam vergi gideri	(6.680.314)	(895.640)

Türkiye’de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından temettüer stopaj yapılmaz, Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’inci gününe kadar beyan edilmekte ve ödenmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir, Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri satışından doğan karların %75’i ile 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla 5520 sayılı Kanunla 7061 sayılı Kanunun 89 uncu maddesinin birinci fıkrasının (a) bendiyle 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinin birinci cümlesine göre; 5 Aralık 2017 tarihinden itibaren (bu tarih dahil) yapılan gayrimenkullerin satışından doğan karların %50’si, (5 Aralık 2017 tarih öncesi için %75) Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadir.

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.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar / (zarar)	26.497.592	5.670.499
Yasal oran %25 kullanılarak hesaplanan vergi (2020: %22)	(6.624.398)	(1.247.510)
Vergi oranındaki değişimin etkisi	(7.164)	(18.733)
Diğer indirim, ilave ve düzeltmelerin etkisi (net)	(48.752)	370.603
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	(6.680.314)	(895.640)

Ertelenmiş vergiler

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	899.552	210.346	774.955	154.991
İzin karşılığı	1.049.575	241.402	611.564	122.313
Gider tahakkukları	-	-	45.000	9.000
TFRS 16 Düzeltmesi	145.775	29.155	282.133	56.427
		480.903		342.731

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(351.523)	(80.850)	(404.193)	(80.839)
Menkul kıymet değerlendirme farkları	(2.595.162)	(570.936)	(372.804)	(74.561)
		(651.786)		(155.400)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı, net		(170.883)		187.331

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) - 1 Ocak	187.331	72.742
Cari dönem ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(388.650)	33.282
Özkaynak altında sınıflanan ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	30.436	81.307
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(170.883)	187.331

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, TMS ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır. Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021, 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %25, %23 ve %20 oranları ile hesaplanmıştır.

19. Pay başına kazanç

Pay başına kazançla ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler, Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediği için ekli finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal yatırımlar		
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	22.162.345	4.665.922
	22.162.345	4.665.922
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
İstanbul Portföy Yatırım fonları	-	1.789.005
	-	1.789.005
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Ortaklardan Alacaklar	512.439	1.621.773
	512.439	1.621.773

b) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	8.920.366	15.456.734
	8.920.366	15.456.734

c) 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 44.509.554 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 16.688.951TL).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur, Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	52.905.942	512.439	2.225.291	7.135.229	28.011.384
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	52.905.942	512.439	2.225.291	7.135.229	28.011.384
B, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D, Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	1.789.005	8.102.931	1.621.773	17.604.654	17.518.101	10.908.462
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A, Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.789.005	8.102.931	1.621.773	17.604.654	17.518.101	10.908.462
B, Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C, Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D, Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21, Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	31 Aralık 2021 uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	478.926	-	-	478.926	-	-	478.926
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	42.534.063	24.838.893	17.695.170	-	-	-	42.534.063
Ticari borçlar	6.595.177	6.595.177	-	-	-	-	6.595.177
Diğer borçlar	3.830.939	-	3.830.939	-	-	-	3.830.939
Uzun vadeli borçlanmalar	1.142.810	-	-	-	1.142.810	-	1.142.810
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	1.949.127	-	-	1.049.575	899.552	-	1.949.127
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	56.531.042	31.434.070	21.526.109	1.528.501	2.042.362	-	56.531.042

	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	31 Aralık 2020 uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	640.069	-	-	640.069	-	-	640.069
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17.634.679	10.298.238	7.336.441	-	-	-	17.634.679
Ticari borçlar	3.686.690	3.686.690	-	-	-	-	3.686.690
Diğer borçlar	1.722.334	-	1.722.334	-	-	-	1.722.334
Uzun vadeli borçlanmalar	1.259.905	-	-	-	1.259.905	-	1.259.905
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	1.386.519	-	-	611.564	774.955	-	1.386.519
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	45.000	-	45.000	-	-	-	45.000
Toplam yükümlülükler	26.375.196	13.984.928	9.103.775	1.251.633	2.034.860	-	26.375.196

Yukarıdaki tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	51.863	3.891	-	748.499	101.968	-
Toplam varlıklar	51.863	3.891	-	748.499	101.968	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	51.863	3.891	-	748.499	101.968	-

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve İngiliz Sterlini'ndeki %20'lük değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %20 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2021			Özkaynaklar
	Kar / Zarar			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları varlık	10.373	(10.373)	10.373	(10.373)
2 - ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	10.373	(10.373)	10.373	(10.373)
TOPLAM	10.373	(10.373)	10.373	(10.373)

	31 Aralık 2020			Özkaynaklar
	Kar / Zarar			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları varlık	149.700	(149.700)	149.700	(149.700)
2 - ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	149.700	(149.700)	149.700	(149.700)
TOPLAM	149.700	(149.700)	149.700	(149.700)

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet Tahvili	5.202	4.798
- Finansman bonusu	49.544	586.465

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları ve dönem kar / zararına etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021 (%)	31 Aralık 2020 (%)
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet Tahvili	14,84	14,84
- Finansman bonusu	7,50	7,50

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4, maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3, maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8, maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Ayrıca Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4, maddesinin son fıkrasına göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, bu Tebliğin 7, maddesinin birinci fıkrası uyarınca belirlenen asgari özsermaye tutarlarının %60'undan düşük olamaz. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 31 Aralık 2021 tarihli asgari gerekli özsermayesi 7,200,000 TL'dir. Bununla birlikte, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket'in özsermayesi 14,184,000 TL olup, asgari olarak gerekli olan özsermayeden 6,981,042 TL fazla durumdadır. Ayrıyeten, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla son üç aylık faaliyet giderleri 65,444,290 TL olmakla beraber sermaye yeterliliği tabanı 21,483,134 TL'dir. Bu sebeple Şirket'in (17,903,700) TL sermaye yeterliliği tabanı açığı bulunmakta ve Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre asgari sermaye yükümlülüklerini yerine getirememektedir.

22. Finansal araçlar

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

i. Finansal varlıklar:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıklar bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır ve vadelerinin çok kısa olması sebebiyle bu değerlerinin gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal araçlar (devamı)

ii. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olanların parasal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	7.135.229	7.135.229	17.518.101	17.518.101
Finansal yatırımlar	27.738.995	27.738.995	10.908.462	10.908.462
Ticari alacaklar	52.905.942	52.905.942	9.891.936	9.891.936
Diğer alacaklar	2.737.730	2.737.730	3.726.009	3.726.009
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	6.595.177	6.595.177	3.686.690	3.686.690
Diğer borçlar	3.830.940	3.830.940	1.722.334	1.722.334
Finansal kiralama borçları	1.621.736	1.621.736	1.899.974	1.899.974

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal araçlar (devamı)

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Finansman bonusu	-	-	49.544
- Özel sektör tahvilleri	-	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	5.202	-	-
- Yatırım fonları	21.139.154	-	2.601.413
- Hisse senetleri	3.943.682	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	-	-	-
	25.088.038	-	2.650.957

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Finansman bonusu	-	-	586.465
- Özel sektör tahvilleri	-	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	4.798	-	-
- Yatırım fonları	4.215.589	-	4.346.899
- Hisse senetleri	1.754.711	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
-Hisse senetleri	-	-	-
	5.975.098	-	4.933.364

23. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

24. Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirket'in KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Bağımsız denetim hizmetlerine ilişkin giderler	130.000	135.000
Toplam	130.000	135.000

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

a. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 42 adet yatırım fonu (31 Aralık 2020: 28 adet), 11 adet girişim sermayesi fonu (31 Aralık 2020: 8 adet) ve yönetmekte olduğu 5 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2020: 5 adet), 1 adet gayrimenkul yatırım fonu (31 Aralık 2020: 1 adet) olmak üzere toplam 59 adet fonun (31 Aralık 2020: 42 adet) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim gelirlerinin toplamı 45.194.193 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 16.787.414 TL). Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren dönemde yönettiği fonlardan elde ettiği performans komisyonu 14.672.894 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 7.645.252 TL).