

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2021
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Dipnotları

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Özet finansal durum tablosu.....	1
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özet özkaynaklar değişim tablosu.....	3
Özet nakit akış tablosu	4
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 - 23

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait özet finansal durum tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		23.036.304	43.397.513
Nakit ve nakit benzerleri	4	170.780	17.518.101
Finansal yatırımlar		13.800.163	10.908.462
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		13.800.163	10.908.462
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		-	-
Ticari alacaklar	5	5.310.248	9.891.936
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		4.568.571	1.789.005
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		741.677	8.102.931
Diğer alacaklar		2.349.588	3.705.296
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10	8.346	1.621.773
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.341.242	2.083.523
Peşin ödenmiş giderler		538.929	952.737
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		538.929	952.737
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	-
Diğer dönen varlıklar		866.596	420.981
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		866.596	420.981
Duran varlıklar		4.104.169	3.077.226
Bağlı menkul kıymetler		733.267	-
Diğer alacaklar		5.100	1.863
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5.100	1.863
Maddi duran varlıklar		1.325.178	1.190.418
Maddi olmayan duran varlıklar		70.454	79.773
Kullanım hakkı varlığı		1.831.125	1.617.841
Peşin ödenmiş giderler		-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
Ertelenmiş vergi varlığı		139.045	187.331
TOPLAM VARLIKLAR		27.140.473	46.474.739
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		3.303.667	25.234.837
Kısa vadeli borçlanmalar		412.644	640.069
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		412.644	640.069
- Kiralama işlemlerinden borçlar		412.644	640.069
Ticari borçlar	5	1.176.629	3.686.690
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.176.629	3.686.690
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		184.448	17.634.679
Diğer borçlar		213.359	1.722.334
- İlişkili taraflara diğer borçlar	10	50.609	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		162.750	1.722.334
Diğer kısa vadeli karşılıklar		930.448	611.564
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		930.448	611.564
Dönem karı vergi yükümlülüğü		341.139	894.501
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		45.000	45.000
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		45.000	45.000
Uzun vadeli yükümlülükler		2.369.407	2.034.860
Uzun vadeli borçlanmalar		1.386.363	1.259.905
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.386.363	1.259.905
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.386.363	1.259.905
Diğer uzun vadeli karşılıklar		983.044	774.955
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		983.044	774.955
Diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
Özkaynaklar		21.467.399	19.205.042
Ödenmiş sermaye	7	14.184.000	14.184.000
Birleşme denkleştirme hesabı	6	(1.998.674)	(1.998.674)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	7	(196.601)	(243.758)
- Tanımlanmış fayda planları			
- yenden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(196.601)	(243.758)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		-	-
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	7	280.676	59.517
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	7	6.982.798	2.429.098
Net dönem karı		2.215.200	4.774.859
TOPLAM KAYNAKLAR		27.140.473	46.474.739

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı Denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
KÂR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	8	36.776.488	12.757.853
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr		36.776.488	12.757.853
Genel yönetim giderleri		(35.085.914)	(12.529.582)
Pazarlama giderleri		(671.943)	(1.540.491)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		-	-
Esas faaliyet kârı		1.018.631	(1.312.220)
Finansman gelirleri		1.803.569	3.132.506
Finansman giderleri		(229.364)	(228.373)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı		2.592.836	1.591.913
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(377.636)	(356.753)
Dönem vergi gelir/(gideri)		(341.139)	(475.191)
Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)		(36.497)	118.438
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı		2.215.200	1.235.160
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		47.157	(247.737)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		58.946	(317.611)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi		(11.789)	69.874
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	(57.731)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		-	(72.164)
Ge11rçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		-	14.433
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		47.157	(305.468)
Toplam kapsamlı gelir		2.262.357	929.692

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait
sınırlı incelemeden geçmemiş özet özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler				
	Dipnot referansı	Ödenmiş sermaye	Birleşme denkleştirme hesabı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2020	7	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		7.884.000	(1.998.674)	-	-	1.507	-	-	5.886.833
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(247.737)	(57.731)	-	-	1.235.160	929.692
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	1.235.160	1.235.160
- Diğer kapsamlı gider		-	-	(247.737)	(57.731)	-	-	-	(305.468)
30 Eylül 2020	7	14.184.000	(1.998.674)	(224.000)	-	59.517	2.429.098	1.235.160	15.685.101
1 Ocak 2021	7	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)	-
Birleşme/bölünme/tasfiye etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	47.157	-	-	-	2.215.200	2.262.357
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	2.215.200	2.215.200
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	47.157	-	-	-	-	47.157
30 Eylül 2021	7	14.184.000	(1.998.674)	(196.601)	-	280.676	6.982.798	2.215.200	21.467.399

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.**1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait
sınırlı incelemeden geçmemiş özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(16.882.934)	(3.300.283)
Dönem karı		2.239.895	1.235.160
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		-	1.954.543
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		-	1.207.783
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	433.326
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	433.326
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	149.873
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	149.873
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	77.433
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	77.433
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		-	86.128
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(19.122.829)	(6.738.693)
Finansal yatırımlardaki azalış / artış		(3.624.968)	(4.635.771)
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		4.581.688	2.930.120
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		(2.779.566)	(36.333)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		7.361.254	2.966.453
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		958.379	(6.725.509)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		1.613.427	(326.068)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(655.048)	(6.399.441)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		413.808	(1.388.200)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(2.510.061)	115.222
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(2.510.061)	115.222
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		(17.450.231)	1.069.835
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.491.444)	1.895.610
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış		574.345	109.436
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(2.065.789)	1.786.174
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(16.882.934)	(3.548.990)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	-
Vergi ödemeleri		-	246.063
Diğer nakit çıkışları		-	2.644
- Teminata verilen kıymetlerdeki değişim		-	2.644
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(363.420)	5.569.563
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(348.044)	(268.333)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(15.376)	(48.937)
Birleşme etkisinden kaynaklanan nakit girişleri		-	5.886.833
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(100.967)	(663.652)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(100.967)	(573.300)
Alınan faiz		-	(90.352)
Nakit ve nakit benzerlerinde kur etkisi		-	-
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(17.347.321)	1.605.628
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	17.518.101	1.648.336
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	170.780	3.253.964

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 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 PYŞ/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 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 62'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.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 PYŞ/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 işlemi 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.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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.

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 PYŞ) 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.

30 Eylül 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan özet finansal tabloları 1 Kasım 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap dönemine ait bu özet finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarının tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

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

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

Bu değişiklik ise 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, yayımlandığı tarihte finansal tablolar yayımlanmak için onaylanmamış olsa dahi erken uygulamaya izin verilmektedir. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki dağıtılmamış karların 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 değişiklikle (lease modification) ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

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

Mayıs 2020’de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

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

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

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 dağıtımını ile ilgili maliyetleri içerdığını 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 bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)

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.

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 değişikliklerle 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.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

TFRS 1- Uluslararası 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 sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturacaktır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

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)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunulmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2'ye ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır.

UMS 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.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

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

Şirket, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 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.

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

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. UMS 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.

Şirket, UMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde özet finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla bu özet finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standart ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.1.4 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.

2.1.5 Raporlama para birimi

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

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİK VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	13.360	-
Bankalar	157.420	17.518.101
- <i>Vadesiz mevduatlar</i>	157.420	17.518.101
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (*)	-	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	170.780	17.518.101

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in SPK lehine bloke ettiği ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 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.

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	170.780	17.518.101
Blokajlı ters repo alacakları	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	170.780	17.518.101

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları (Dipnot 10)	4.568.571	1.789.005
Portföy yönetimi ve başarı primi alacakları	409.236	5.351.445
Yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	332.441	2.866.949
Diğer ticari alacaklar	-	-
	5.310.248	10.007.399
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	1.176.629	3.686.690
Diğer	-	-
	1.176.629	3.686.690

6 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK 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 2019: 65.000 TL) teminat mektubunu Takasbank'ta SPK adına bloke etmiştir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in davalı konumunda bulunduğu herhangi bir hukuki süreç bulunmamaktadır.

7 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

Hissedarlar	Pay (%)	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		TL	Pay (%)	TL	TL
Global Yatırım Holding A.Ş.	66,60	9.446.544	26,60	3.772.944	
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	3,34	473.391	
Mehmet Fevzi Çelebi	1,91	270.780	1,91	270.780	
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	14.184.000	100,00	14.184.000	

Şirket'in 30 Eylül 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, 29 Haziran 2020 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar gereği; III-55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında kayıtlı sermaye tavanını 6.500.000,00 TL'den 30.000.000 TL'ye çıkartmıştır.

Şirket'in Actus Portföy Yönetimi A.Ş. ile birleşmesi sonrası, Actus Portföy sermayedarları Şirket sermayedarı olmuştur. 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.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

7 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

3 Eylül 2021 tarihinde ortaklar arasında imzalanan sözleşme ile pay devri gerçekleşmiş ve Global Yatırım Holding Anonim Şirketi'nin şirket içindeki payı %66,60'a yükselmiştir.
30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in 6.982.798 TL tutarında (31 Aralık 2020: 2.429.098 TL) geçmiş yıllar karı bulunmaktadır. Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 196.601 TL'dir (31 Aralık 2020: 243.758 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 dağıtılabilirler.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar

Bulunmamaktadır.

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).

8 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Hizmet gelirleri		
Fon yönetim gelirleri	26.995.767	10.512.119
Portföy yönetim performans primi	6.670.514	1.696.405
Portföy yönetim gelirleri	4.140.138	988.677
Fon yönetim performans primi	465.952	327.133
Komisyon iadeleri	(1.495.883)	(766.481)
Finans sektörü faaliyeti hasılatı, net	36.776.488	12.757.853

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

10 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Finansal yatırımlar (Dipnot 5)		
İstanbul Portföy yatırım fonları	4.568.571	4.665.922
	4.568.571	4.665.922
Ticari alacaklar (Dipnot 5)		
İstanbul Portföy yatırım fonları	65.623	1.789.005
	65.623	1.789.005
Diğer alacaklar		
Ortaklardan alacaklar	8.346	1.621.773
	8.346	1.621.773
Diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	50.609	-
Diğer Finansal Borçlar	-	-
	50.609	-

b) 30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	15.456.734	6.068.215
	15.456.734	6.068.215

c) 1 Ocak - 30 Eylül 2021 hesap döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 6.095.823 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 1.737.254 TL).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

11 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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:

	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
30 Eylül 2021	taraf	taraf	 taraflar	 taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	4.568.571	741.677	8.346	2.341.242	170.780	13.800.163
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.568.571	741.677	8.346	2.341.242	170.780	13.800.163
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	-	-	-	-	-	-

	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2020	taraf	taraf	 taraflar	 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	-	-	-	-	-	-

Şirket'in 30 Eylül 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.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 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	30 Eylül 2021 uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	412.644	-	-	412.644	-	-	412.644
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.913.492	930.448	983.044	-	-	-	1.913.492
Diğer borçlar	213.359	-	213.359	-	-	-	213.359
Uzun vadeli borçlanmalar	1.386.363	-	-	-	1.386.363	-	1.386.363
Diğer kısa ve uzun vadeli Karşılıklar	1.702.216	-	-	-	771.768	930.448	1.702.216
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	45.000	-	45.000	-	-	-	45.000
Toplam yükümlülükler	5.673.074	930.448	1.196.403	457.644	2.158.131	930.448	5.673.074

	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	-	-	-	-	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	45.000	-	45.000	-	-	-	45.000
Toplam yükümlülükler	24.988.677	13.984.928	5.417.085	640.069	1.259.905	-	24.988.677

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	1.388.000	156.333	-	748.499	101.968	-
Toplam varlıklar	1.388.000	156.333	-	748.499	101.968	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	1.388.000	156.333	-	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.

	30 Eylül 2021			Özkaynaklar
	Kar / Zarar		Yabancı paranın değer	
	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	271.403	(271.403)	271.403	(271.403)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	271.403	(271.403)	271.403	(271.403)
TOPLAM	271.403	(271.403)	271.403	(271.403)

	31 Aralık 2020			Özkaynaklar
	Kar / Zarar		Yabancı paranın değer	
	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 korunan 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.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet Tahvili	4.992	4.798
- Finansman bonusu	192.754	586.465
Değişken faizli finansal araçlar		
- Özel sektör tahvilleri	-	-

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

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

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
	(%)	(%)
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet Tahvili	14,84	14,84
- Finansman bonusu	7,50	7,50
Değişken faizli finansal araçlar		
- Özel sektör tahvilleri	-	-

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirketin faiz oranı duyarlılığına maruz kalabilecek finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır)

iv. Sermaye yönetimi

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

i. Finansal varlıklar:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıklar bu özet 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.

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:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	170.780	170.780	17.518.101	17.518.101
Finansal yatırımlar	13.800.163	13.800.163	10.908.462	10.908.462
Ticari alacaklar	5.310.248	5.310.248	9.891.936	9.891.936
Diğer alacaklar	2.354.688	2.354.688	3.707.159	3.707.159
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	1.176.629	1.176.629	3.686.690	3.686.690
Diğer borçlar	213.359	213.359	1.722.334	1.722.334
Finansal kiralama borçları	1.799.007	1.799.007	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.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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.

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Finansman bonusu	-	-	192.754
- Kamu kesimi tahvilleri	4.992	-	-
- Yatırım fonları	10.050.400	-	1.508.356
- Hisse senetleri	2.043.661	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	-	-	-
	12.099.053	-	1.701.110
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Finansman bonusu	-	-	586.465
- Kamu kesimi tahvilleri	4.798	-	-
- Yatırım fonları	4.215.589	-	4.346.899
- Hisse senetler	1.754.711	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	-	-	-
	5.975.098	-	4.933.364

13 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 28 adet yatırım fonu (31 Aralık 2020: 28 adet), emeklilik fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 5 adet), gayrimenkul yatırım fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 1 adet) ve 10 adet girişim sermayesi fonu (31 Aralık 2020: 8 adet), olmak üzere toplam 38 adet fonun (31 Aralık 2020: 42 adet) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim gelirlerinin toplamı 4.570.469,65 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 6.753.382 TL). Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihinde sonra eren dönemde yönettiği fonlardan elde ettiği performans komisyonu 85.329 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 201.429 TL).