

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Haziran 2022
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

**ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine özet ait kâr veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların bağımsız denetimi ile 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup 31 Mart 2022 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 12 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve olumlu görüş bildirilmiştir.

İstanbul, 15 Ağustos 2022

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)



Abdülkadir ŞAHİN
Sorumlu Denetçi

Tel +90 212 426 00 93 • Fax +90 212 426 84 44 • Email info@pkfistanbul.com

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. • Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:14 İç Kapı No: 10 • Sarıyer • İstanbul • Turkey

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., PKF International Limited ağının üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2022 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 - 21

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2022 ara hesap dönemine ait
özet finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		41.051.825	91.419.093
Nakit ve nakit benzerleri	4	4.429.350	7.135.229
Finansal yatırımlar		17.549.791	27.738.995
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		17.549.791	27.738.995
Ticari alacaklar	5	13.393.136	52.905.942
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		13.393.136	52.905.942
Diğer alacaklar		4.767.717	2.737.730
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	10	1.255.369	512.439
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.512.348	2.225.291
Peşin ödenmiş giderler		238.438	480.567
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		238.438	480.567
Diğer dönen varlıklar		673.393	420.630
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		673.393	420.630
Duran varlıklar		7.238.529	6.015.191
Bağlı menkul kıymetler		733.267	733.267
Diğer alacaklar		4.868	2.810
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.868	2.810
Maddi duran varlıklar		3.689.283	3.454.597
Kullanım hakkı varlığı		2.047.579	1.722.983
Maddi olmayan duran varlıklar		589.603	101.534
Ertelenmiş vergi varlığı		173.929	--
Toplam varlıklar		48.290.354	97.434.284
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		15.224.053	59.444.224
Kısa vadeli borçlanmalar		530.797	478.926
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		530.797	478.926
- Kiralama işlemlerinden borçlar		530.797	478.926
Ticari borçlar	5	3.900.269	6.595.177
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.900.269	6.595.177
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.654.647	42.534.063
Diğer borçlar	10	294.410	3.830.939
- İlişkili taraflara diğer borçlar		146.117	292.625
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		148.293	3.538.314
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.806.571	4.955.544
Kısa vadeli karşılıklar		1.037.359	1.049.575
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.037.359	1.049.575
Uzun vadeli yükümlülükler		2.449.268	2.243.681
Uzun vadeli borçlanmalar		1.577.555	1.142.810
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.577.555	1.142.810
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.577.555	1.142.810
Uzun vadeli karşılıklar		871.713	899.552
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		871.713	899.552
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		--	201.319
Özkaynaklar		30.617.033	35.746.379
Ödenmiş sermaye	7	14.184.000	14.184.000
Birleşme denkleştirme hesabı		(1.998.674)	(1.998.674)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	7	(170.897)	(365.504)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(170.897)	(365.504)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	7	1.160.926	280.676
Geçmiş yıllar karları	7	7.561.313	2.920.406
Net dönem karı / (zararı)		9.880.365	20.725.475
Toplam kaynaklar		48.290.354	97.434.284

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2022 ara hesap dönemine ait
özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	8	64.670.649	35.337.719	23.935.007	12.350.590
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr		64.670.649	35.337.719	23.935.007	12.350.590
Genel yönetim giderleri		(53.277.905)	(27.652.866)	(20.765.150)	(9.895.413)
Pazarlama giderleri		(519.687)	(493.947)	(439.080)	(264.505)
Esas faaliyet kârı		10.873.057	7.190.906	2.730.777	2.190.672
Finansman gelirleri		5.883.619	3.044.523	2.130.944	671.659
Finansman giderleri		(2.762.436)	(90.567)	(168.851)	130.153
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı		13.994.240	10.144.862	4.692.870	2.992.484
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(4.113.875)	(2.628.122)	(264.066)	(1.204)
Dönem vergi gideri		(4.489.123)	(2.598.189)	(228.750)	6.643
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		375.248	(29.933)	(35.316)	(7.847)
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı		9.880.365	7.516.740	4.428.804	2.991.280
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		194.607	(146.897)	54.760	162.621
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm		259.476	(195.863)	68.450	203.276
kazançları					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		(64.869)	48.966	(13.690)	(40.655)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		194.607	(146.897)	54.760	162.621
Toplam kapsamlı gelir		10.074.972	7.369.843	4.483.564	3.153.901

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2022 ara hesap dönemine ait
özet öz kaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler				
	Dipnot referansı	Ödenmiş sermaye	Birleşme denkleştirme hesabı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz kaynak
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)		-	-	54.760	-	-	4.428.804	4.483.564
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	4.428.804	4.428.804
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	54.760	-	-	-	54.760
30 Haziran 2021	7	14.184.000	(1.998.674)	(188.998)	280.676	6.982.798	4.428.804	23.688.606
1 Ocak 2022	7	14.184.000	(1.998.674)	(365.504)	280.676	2.920.406	20.725.475	35.746.379
Transferler		-	-	-	880.250	19.845.225	(20.725.475)	-
Birleşme/bölünme/tasfiye etkisi		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	194.607	-	-	9.880.365	10.074.972
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	9.880.365	9.880.365
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	194.607	-	-	-	194.607
- Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	(15.204.318)	-	(15.204.318)
30 Haziran 2022	7	14.184.000	(1.998.674)	(170.897)	1.160.926	7.561.313	9.880.365	30.617.033

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2022 ara hesap dönemine ait
özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Ocak- 30 Haziran 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		13.112.289	(15.654.207)
Dönem karı		9.880.365	4.428.804
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		8.562.061	1.039.646
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.890.970	1.365.524
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		65.973	361.307
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		65.973	361.307
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.075.076)	25.132
- Faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.075.076)	25.132
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		2.566.319	(747.633)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		2.566.319	(747.633)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		4.113.875	35.316
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(8.136.708)	(21.730.638)
Finansal yatırımlardaki azalış / artış		7.622.885	2.351.873
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	5	39.512.806	4.855.870
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		-	1.723.382
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		39.512.806	3.132.488
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(3.862.279)	(6.826.842)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış	10	(742.930)	(5.667.781)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(3.119.349)	(1.159.061)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		242.129	410.011
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler	5	(2.694.908)	(2.794.007)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(2.694.908)	(2.794.007)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		(35.879.416)	(17.363.718)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(13.077.925)	(2.363.825)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) / artış		(252.536)	135.019
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(12.825.389)	(2.498.844)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		10.305.718	(16.262.188)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		2.806.571	(118.598)
Vergi ödemeleri		-	726.579
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.417.949)	(362.513)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(802.521)	(308.798)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(615.428)	(53.715)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(14.400.219)	(450.011)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.207.175)	(707.794)
Alınan faiz		1.075.076	(25.132)
Nakit ve nakit benzerlerinde kur etkisi		936.198	282.915
Ödenen temettüleri		(15.204.318)	-
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(2.705.879)	(16.466.731)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	7.135.229	17.518.101
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	4.429.350	1.051.370

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

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 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 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 86'dır (31 Aralık 2021: 65).

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 Haziran 2022 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 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 küllî 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.

**30 Haziran 2022 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, 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 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

1 Ocak – 30 Haziran 2022 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 ("KGK") 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 serbestirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

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 2021 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.

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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 30 Haziran 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2022 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.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi'ne ("TÜFE") göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 30 Haziran 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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.

**30 Haziran 2022 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)

2.2 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. 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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 Haziran 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2022 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2021 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 2021 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.

2.6 30 HAZİRAN İTİBARIYLA YAYIMLANMIŞ AMA HENÜZ YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE ERKEN UYGULANMAYAN DEĞİŞİKLİKLER

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3'deki Değişiklikler – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 30 HAZİRAN İTİBARIYLA YAYIMLANMIŞ AMA HENÜZ YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE ERKEN UYGULANMAYAN DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

TMS 37'deki Değişiklikler - Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri

TMS 37'de yapılan değişiklik, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığına

belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklik, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

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

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın,

sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi.

Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

30 Haziran 2022 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)

2.6 30 HAZİRAN İTİBARIYLA YAYIMLANMIŞ AMA HENÜZ YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE ERKEN UYGULANMAYAN DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 8 (Değişiklikler) Muhasebe Tahminleri Tanımı

Bu değişiklikle "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TMS 12 (Değişiklikler) Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların olduğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet 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 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kasa	1.368	-
Bankalar	4.427.982	7.135.229
- Vadesiz mevduatlar	4.427.982	7.135.229
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	4.429.350	7.135.229

(*) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in SPK lehine bloke ettiği ters repo alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	4.429.350	7.135.229
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	4.429.350	7.135.229

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2022 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Portföy yönetimi ve başarı primi alacakları	276.468	43.496.717
Yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	13.116.668	9.409.225
	13.393.136	52.905.942
	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	3.900.269	6.595.177
	3.900.269	6.595.177

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 18.000 TL (31 Aralık 2021: 65.000 TL) teminat mektubunu Takasbank'ta SPK adına bloke etmiştir.

7 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde tescil edilen ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2022		31 Aralık 2021
Hissedarlar	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Global Yatırım Holding A.Ş.	-	-	66,60	9.446.544
GYH Dan.ve Yön. Hiz. A.Ş.	66.60	9.446.544	-	-
Hasan Turgay Ozaner	7.45	1.056.132	7.45	1.056.132
Tufan Deriner	7.45	1.056.133	7.45	1.056.133
Alpaslan Ensari	7.45	1.056.132	7.45	1.056.132
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	6.65	943.236	6.65	943.236
Lütfi Emre Cezairli	2.50	355.043	2.50	355.043
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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 14.184.000 TL (31 Aralık 2021: 14.184.000 TL) olup hisseler nama yazılı ve her biri 1 TL nominal değerlidir.

**30 Haziran 2022 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)

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in 7.561.313 TL tutarında (31 Aralık 2021: 2.920.406 TL) geçmiş yıllar karı bulunmaktadır. Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 170.897 TL'dir (31 Aralık 2021: 365.504 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 dağıtılabilmektedir.

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 ulaşılıncaya 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 dağıtımını 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 1.160.926 TL'dir (31 Aralık 2021: 280.676 TL).

8 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Hizmet gelirleri				
Fon yönetim gelirleri	46.569.009	25.019.198	16.388.599	9.193.957
Portföy yönetim gelirleri	3.330.637	2.182.440	2.528.399	1.798.125
Portföy yönetim performans primi	14.169.347	6.667.576	5.613.954	1.514.579
Fon yönetim performans primi	2.621.206	2.473.149	425.918	290.479
Komisyon iadeleri	(2.019.550)	(1.004.644)	(1.021.863)	(446.550)
Finans sektörü faaliyeti hasılatı, net	64.670.649	35.337.719	23.935.007	12.350.590

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2022 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

Pay 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 özet finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

10 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Kuruluşlardaki Finansal yatırımlar (Dipnot 11)		
İstanbul Portföy yatırım fonlar	14.732.391	23.740.567
	14.732.391	23.740.567
Diğer alacaklar		
Ortaklardan alacaklar	1.255.369	512.439
	1.255.369	512.439
Diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	85.948	44.673
Diğer Finansal Borçlar	60.169	247.952
	146.117	292.625

b) 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2022	1 Nisan - 30 Haziran 2022	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	65.980.769	44.653.357	15.975.978	8.781.336
	65.980.769	44.653.357	15.975.978	8.781.336

c) 1 Ocak – 30 Haziran 2022 hesap döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 5.263.813 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2021: 4.126.507 TL).

11 - FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Finansal yatırımlar		
İstanbul Portföy yatırım fonları(*)	14.732.391	23.740.567
	14.732.391	23.740.567

(*) İlgili fon tutarları ilişkili taraflarda bulunan finansal yatırımları göstermektedir. İlişkili olmayan taraflarda bulunan finansal yatırımlar 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla 2.817.400 TL (31 Aralık 2021: 3.998.428 TL)

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

12 - 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:

30 Haziran 2022	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal
	taraf	taraf	taraf	taraf		yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	13.393.136	1.255.369	3.512.348	4.429.350	17.549.791
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	13.393.136	1.255.369	3.512.348	4.429.350	17.549.791
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 2021	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal
	taraf	taraf	taraf	taraf		yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	52.905.942	512.439	2.225.291	7.135.229	27.738.995
- 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	27.738.995
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 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12 - 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2022				
	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	530.797	-	-	530.797	-	530.797
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.654.647	-	6.654.647	-	-	6.654.647
Ticari borçlar	3.900.269	3.900.269	-	-	-	3.900.269
Diğer borçlar	294.409	-	294.409	-	-	294.409
Uzun vadeli borçlanmalar	1.577.555	-	-	-	1.577.555	1.577.555
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	1.909.072	-	-	1.037.359	871.713	1.909.072
Toplam yükümlülükler	14.866.749	3.900.269	6.949.056	530.797	2.449.268	14.866.749

	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	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
Toplam yükümlülükler	56.531.042	31.434.070	21.526.109	1.528.501	2.042.362	56.531.042

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

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022			31 Aralık 2021		
	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	159.118	1.784	6.388	51.863	3.891	-
Toplam varlıklar	159.118	1.784	6.388	51.863	3.891	-
Net yabancı para varlıklar	159.118	1.784	6.388	51.863	3.891	-

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve İngiliz Sterlini'ndeki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 – Yabancı para varlık	15.912	(15.912)	15.912	(15.912)
2 – Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Yabancı para net etki (1+2)	15.912	(15.912)	15.912	(15.912)
TOPLAM	15.912	(15.912)	15.912	(15.912)

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2021	
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları ve İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 – Yabancı para varlık	5.187	(5.187)	5.187	(5.187)
2 – Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Yabancı para net etki (1+2)	5.187	(5.187)	5.187	(5.187)
TOPLAM	5.187	(5.187)	5.187	(5.187)

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

b. 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 Haziran 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet Tahvili	4.384	5.202
- Finansman bonusu	-	49.544
Değişken faizli finansal araçlar		
- Özel sektör tahvilleri	-	-

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları ve dönem kar / zararına etkisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2022	31 Aralık 2021
	(%)	(%)
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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla Şirketin faiz oranı duyarlılığına maruz kalabilecek finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: 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.

**30 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

13 - 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 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	4.429.350	4.429.350	7.135.229	7.135.229
Finansal yatırımlar	17.549.791	17.549.791	27.738.995	27.738.995
Ticari alacaklar	13.393.136	13.393.136	52.905.942	52.905.942
Diğer alacaklar	4.767.717	4.767.717	2.737.730	2.737.730
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	3.900.269	3.900.269	6.595.177	6.595.177
Diğer borçlar	294.410	294.410	3.830.939	3.830.939
Finansal kiralama borçlar	2.108.352	2.108.352	1.621.736	1.621.736

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 Haziran 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 - 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 Haziran 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Finansman bonusu	-	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	4.384	-	-
- Yatırım fonları	16.094.499	-	-
- Hisse senetleri	4.017.228	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	-	-	-
	20.116.111	-	-

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Finansman bonusu	-	-	49.544
- 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

14 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

15 - 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 Haziran 2022 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 36 adet yatırım fonu (31 Aralık 2021: 42 adet), 12 adet girişim sermayesi fonu (31 Aralık 2021: 11 adet) ve yönetmekte olduğu 5 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2021: 5 adet), 1 adet gayrimenkul yatırım fonu (31 Aralık 2021: 1 adet) olmak üzere toplam 54 adet fonun (31 Aralık 2021: 59 adet) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir.

30 Haziran 2022 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim gelirlerinin toplamı 46.569.009 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 45.194.193 TL). Şirket'in 30 Haziran 2022 tarihinde sonra eren dönemde yönettiği fonlardan elde ettiği performans komisyonu 14.169.347 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 14.672.894 TL).